

**ÉTATS INTERMÉDIAIRES CONSOLIDÉS RÉSUMÉS DE LA SITUATION FINANCIÈRE**  
TOUS LES CHIFFRES SONT EN MILLIERS DE DOLLARS US (NON AUDITÉ)

	Au 30 septembre 2021	Au 30 décembre 2020
<b>ACTIFS</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Trésorerie et équivalents de trésorerie (note 13)	46 266 \$	38 235 \$
Créances clients	280 236	445 896
Stocks	357 051	534 508
Impôts sur le résultat à recouvrer	5 010	17 350
Autres actifs	27 527	46 403
	<u>716 090</u>	<u>1 082 392</u>
Actifs détenus en vue de la vente (note 5)	808 949	7 250
	<u>1 525 039</u>	<u>1 089 642</u>
<b>Actifs non courants</b>		
Immobilisations corporelles	91 446	146 842
Actifs au titre de droits d'utilisation	83 132	166 061
Immobilisations incorporelles	76 069	225 517
Goodwill	40 996	41 016
Actifs d'impôt différé (note 12)	21 975	44 641
Autres actifs	4 073	5 397
	<u>317 691</u>	<u>629 474</u>
	<u>1 842 730 \$</u>	<u>1 719 116 \$</u>
<b>PASSIFS</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Dettes bancaires	5 880 \$	30 562 \$
Fournisseurs et autres dettes	269 780	466 805
Obligations locatives	29 376	39 620
Impôts sur le résultat à payer	53 883	15 947
Dettes à long terme (note 7)	3 625	276 913
Provisions	31 778	46 923
Autres passifs	9 305	16 884
	<u>403 627</u>	<u>893 654</u>
Passifs directement associés aux actifs détenus en vue de la vente (note 5)	380 387	-
	<u>784 014</u>	<u>893 654</u>
<b>Passifs non courants</b>		
Obligations locatives	71 613	140 432
Dettes à long terme (note 7)	444 495	125 823
Passifs nets au titre des prestations définies de retraite et des avantages complémentaires de retraite	25 762	26 280
Passifs d'impôt différé	14 269	21 349
Provisions	2 594	2 700
Autres passifs	7 951	12 670
	<u>566 684</u>	<u>329 254</u>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Capital social (note 9)	204 701	204 701
Surplus d'apport	32 282	30 054
Cumul des autres éléments du résultat global	(111 144)	(117 244)
Autres capitaux propres	27 241	27 759
Résultats non distribués	338 952	350 938
	<u>492 032</u>	<u>496 208</u>
	<u>1 842 730 \$</u>	<u>1 719 116 \$</u>
<b>ÉVÉNEMENT POSTÉRIEUR À LA DATE DE CLÔTURE (note 15)</b>		

Voir les notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés résumés.

## ÉTATS INTERMÉDIAIRES CONSOLIDÉS RÉSUMÉS DU RÉSULTAT

TOUS LES CHIFFRES SONT EN MILLIERS DE DOLLARS US, SAUF LES MONTANTS PAR ACTION  
(NON AUDITÉ)

	Troisièmes trimestres clos les		Neuf mois clos les	
	30 septembre 2021	30 septembre 2020 (1)	30 septembre 2021	30 septembre 2020 (1)
<b>ACTIVITÉS POURSUIVIES</b>				
PRODUITS (note 14)	437 236 \$	447 798 \$	1 323 436 \$	1 278 682 \$
Coût des produits vendus (notes 6 et 12)	363 017	354 360	1 077 701	1 037 256
PROFIT BRUT	74 219	93 438	245 735	241 426
Frais de vente	31 321	28 249	93 610	80 307
Frais généraux et administratifs	31 003	35 684	106 620	94 566
Frais de recherche et de développement	7 187	7 448	22 604	22 480
(Reprise de perte de valeur) perte de valeur sur les créances clients	(369)	540	43	2 569
Frais de restructuration (note 6)	1 390	(118)	11 955	3 740
Perte de valeur du goodwill	–	–	–	43 125
PROFIT (PERTE) OPÉRATIONNEL(LE)	3 687	21 635	10 903	(5 361)
Frais financiers (note 12)	15 966	8 453	30 193	30 025
(PERTE) BÉNÉFICE AVANT IMPÔTS SUR LE RÉSULTAT	(12 279)	13 182	(19 290)	(35 386)
Charge d'impôts sur le résultat (note 12)				
Exigibles	59 352	6 656	63 002	13 264
Différés	(3 609)	(2 758)	(46)	2 783
	55 743	3 898	62 956	16 047
(PERTE) BÉNÉFICE NET(TE) LIÉ(E) AUX ACTIVITÉS POURSUIVIES	(68 022) \$	9 284 \$	(82 246) \$	(51 433) \$
<b>ACTIVITÉ ABANDONNÉE</b>				
Bénéfice lié à l'activité abandonnée, déduction faite de l'impôt (note 5)	31 071	16 881	70 260	30 909
(PERTE) BÉNÉFICE NET(TE)	(36 951) \$	26 165 \$	(11 986) \$	(20 524) \$
<b>(PERTE) BÉNÉFICE PAR ACTION (note 11)</b>				
De base	(1,14) \$	0,81 \$	(0,37) \$	(0,63) \$
Dilué(e)	(1,14) \$	0,80 \$	(0,37) \$	(0,63) \$
<b>(PERTE) BÉNÉFICE PAR ACTION – ACTIVITÉS POURSUIVIES (note 11)</b>				
De base	(2,09) \$	0,29 \$	(2,53) \$	(1,58) \$
Dilué(e)	(2,09) \$	0,28 \$	(2,53) \$	(1,58) \$

(1) L'information comparative a été retraitée en raison de l'activité abandonnée (se reporter à la note 5).

Voir les notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés résumés.

## ÉTATS INTERMÉDIAIRES CONSOLIDÉS RÉSUMÉS DU RÉSULTAT GLOBAL

TOUS LES CHIFFRES SONT EN MILLIERS DE DOLLARS US (NON AUDITÉ)

	Troisièmes trimestres clos les		Neuf mois clos les	
	30 septembre 2021	30 septembre 2020	30 septembre 2021	30 septembre 2020
(PERTE) BÉNÉFICE NET(TE)	(36 951) \$	26 165 \$	(11 986) \$	(20 524) \$
AUTRES ÉLÉMENTS DU RÉSULTAT GLOBAL :				
<b>Éléments qui sont ou peuvent être reclassés plus tard en résultat net :</b>				
<u>Écart de conversion cumulé :</u>				
Variation nette des (pertes) profits de change latent(e)s sur la conversion des investissements nets dans des établissements à l'étranger, déduction faite de l'impôt de néant	(8 940)	1 885	(7 479)	(17 190)
Profits (pertes) net(te)s sur la couverture des investissements nets dans des établissements à l'étranger, déduction faite de l'impôt de néant	20	4 342	(9)	4 710
Reclassement d'écarts de conversion cumulés à la cession d'une filiale (note 6)	—	—	10 681	—
	(8 920)	6 227	3 193	(12 480)
<u>Variations nettes des couvertures de flux de trésorerie :</u>				
Variation nette des profits (pertes) latentes sur dérivés désignés comme des couvertures de flux de trésorerie	1 376	(2 167)	3 620	(2 369)
Reclassement en résultat net	253	247	668	388
Reclassement dans l'actif non financier correspondant	(879)	511	(454)	(729)
Impôts différés	(161)	176	(830)	503
	589	(1 233)	3 004	(2 207)
<b>Éléments qui ne seront pas reclassés en résultat net :</b>				
<u>Régimes à prestations définies :</u>				
Réévaluations des passifs nets au titre des prestations définies de retraite et des avantages complémentaires de retraite	(54)	69	(124)	(5 200)
Impôts différés	12	(12)	27	1 199
	(42)	57	(97)	(4 001)
TOTAL DES AUTRES ÉLÉMENTS DU RÉSULTAT GLOBAL	(8 373)	5 051	6 100	(18 688)
TOTAL DU RÉSULTAT GLOBAL	(45 324) \$	31 216 \$	(5 886) \$	(39 212) \$

Voir les notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés résumés.

**ÉTATS INTERMÉDIAIRES CONSOLIDÉS RÉSUMÉS DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES**  
TOUS LES CHIFFRES SONT EN MILLIERS DE DOLLARS US (NON AUDITÉ)

	Attribuable aux porteurs de capitaux propres de la Société								
	Cumul des autres éléments du résultat global							Résultats non distribués	Total des capitaux propres
	Capital social	Surplus d'apport	Écart de conversion cumulé	Couvertures de flux de trésorerie	Régimes à prestations définies	Autres capitaux propres			
<b>Solde au 30 décembre 2019</b>	203 932 \$	30 873 \$	(98 343) \$	(1 199) \$	(14 627) \$	19 189 \$	394 341 \$	534 166 \$	
<i>Total du résultat global :</i>									
Perte nette	–	–	–	–	–	–	(20 524)	(20 524)	
Autres éléments du résultat global	–	–	(12 480)	(2 207)	(4 001)	–	–	(18 688)	
	–	–	(12 480)	(2 207)	(4 001)	–	(20 524)	(39 212)	
Reclassement depuis le surplus d'apport par suite du règlement d'unités d'actions différées	35	(75)	–	–	–	–	–	(40)	
Paiements fondés sur des actions (note 10)	–	105	–	–	–	–	–	105	
Réévaluation des passifs au titre d'options de vente émises	–	–	–	–	–	8 570	–	8 570	
<b>Solde au 30 septembre 2020</b>	203 967 \$	30 903 \$	(110 823) \$	(3 406) \$	(18 628) \$	27 759 \$	373 817 \$	503 589 \$	
<b>Solde au 30 décembre 2020</b>	204 701 \$	30 054 \$	(98 045) \$	(3 946) \$	(15 253) \$	27 759 \$	350 938 \$	496 208 \$	
<i>Total du résultat global :</i>									
Perte nette	–	–	–	–	–	–	(11 986)	(11 986)	
Autres éléments du résultat global	–	–	3 193	3 004	(97)	–	–	6 100	
	–	–	3 193	3 004	(97)	–	(11 986)	(5 886)	
Paiements fondés sur des actions (note 10)	–	2 228	–	–	–	–	–	2 228	
Réévaluation des passifs au titre d'options de vente émises	–	–	–	–	–	(518)	–	(518)	
<b>Solde au 30 septembre 2021</b>	204 701 \$	32 282 \$	(94 852) \$	(942) \$	(15 350) \$	27 241 \$	338 952 \$	492 032 \$	

Voir les notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés résumés.

## TABLEAUX INTERMÉDIAIRES CONSOLIDÉS RÉSUMÉS DES FLUX DE TRÉSORERIE

TOUS LES CHIFFRES SONT EN MILLIERS DE DOLLARS US (NON AUDITÉ)

	Troisièmes trimestres clos les		Neuf mois clos les	
	30 septembre 2021	30 septembre 2020	30 septembre 2021	30 septembre 2020
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX :</b>				
<b>ACTIVITÉS OPÉRATIONNELLES</b>				
(Perte) bénéfice net(te)	(36 951) \$	26 165 \$	(11 986) \$	(20 524) \$
Éléments sans effet sur la trésorerie :				
Amortissements (note 12)	21 899	23 886	68 801	71 873
Perte de valeur du goodwill	-	-	-	43 125
Reprise de pertes de valeur d'un exercice précédent sur les immobilisations incorporelles (note 5)	(72 900)	-	(72 900)	-
(Profits) pertes latent(e)s sur actifs financiers et passifs financiers classés à la juste valeur par le biais du résultat net	(616)	56	(258)	(43)
Paiements fondés sur des actions (note 10)	(15)	52	40	105
Coûts des prestations définies de retraite et des avantages complémentaires de retraite	1 642	1 109	4 240	3 450
Profit net sur cession d'immobilisations corporelles et sur modifications des obligations locatives	(394)	(1 917)	(1 522)	(3 228)
Frais de restructuration (note 6)	(68)	(627)	(2 209)	1 470
Frais financiers (note 12)	18 209	10 902	36 457	38 396
Charge d'impôts sur le résultat	65 500	8 719	83 047	27 148
Variations nettes des soldes liés aux activités opérationnelles (note 13)	(8 905)	(15 046)	(73 871)	38 092
Impôts sur le résultat payés	(5 440)	(15 006)	(23 485)	(21 665)
Impôts sur le résultat recouvrés	340	795	1 412	3 602
Intérêts payés	(8 174)	(9 771)	(24 592)	(35 483)
Intérêts reçus	91	75	290	923
<b>(SORTIES) ENTRÉES NETTES LIÉES AUX ACTIVITÉS OPÉRATIONNELLES</b>	<b>(25 782)</b>	<b>29 392</b>	<b>(16 536)</b>	<b>147 241</b>
<b>ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>				
(Diminution) augmentation nette de la dette bancaire	(20 498)	(5 747)	(23 917)	972
Augmentation de la dette à long terme	52 371	3 250	322 681	4 376
Versements sur la dette à long terme	-	(16 965)	(272 761)	(96 105)
Coûts de financement	(1 145)	-	(5 391)	(530)
Remboursement net au titre du règlement des swaps de taux d'intérêt	(284)	(274)	(841)	(559)
Paiements des obligations locatives	(10 333)	(10 449)	(30 787)	(30 812)
<b>ENTRÉES (SORTIES) NETTES LIÉES AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>	<b>20 111</b>	<b>(30 185)</b>	<b>(11 016)</b>	<b>(122 658)</b>
<b>ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT</b>				
Entrées d'immobilisations corporelles	(7 098)	(5 974)	(17 857)	(12 823)
Cessions d'immobilisations corporelles	88	777	132	1 925
Entrées d'immobilisations incorporelles	(2 112)	(2 598)	(6 567)	(8 838)
Produit net de la cession d'actifs détenus en vue de la vente	-	-	2 250	-
Produit brut de la cession d'une filiale (note 6)	-	-	51 000	-
<b>(SORTIES) ENTRÉES NETTES LIÉES AUX ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT</b>	<b>(9 122)</b>	<b>(7 795)</b>	<b>28 958</b>	<b>(19 736)</b>
Effet des variations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(169)	754	6 625	204
<b>(DIMINUTION) AUGMENTATION NETTE DE LA TRÉSORERIE ET DES ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE</b>	<b>(14 962)</b>	<b>(7 834)</b>	<b>8 031</b>	<b>5 051</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	61 228	52 026	38 235	39 141
<b>TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE À LA FIN DE LA PÉRIODE</b>	<b>46 266 \$</b>	<b>44 192 \$</b>	<b>46 266 \$</b>	<b>44 192 \$</b>

Voir les notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés résumés.

# Notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés résumés

Pour les périodes closes les 30 septembre 2021 et 2020

Tous les chiffres sont en milliers de dollars US, sauf les montants par action (non audité)

## 1. NATURE DES ACTIVITÉS

Les Industries Dorel inc. (la « Société ») est une société mondiale de biens de consommation dotée d'un portefeuille de grandes marques de produits dont elle assure la conception, la fabrication ou la fourniture, la mise en marché et la distribution par l'entremise des divisions suivantes : Dorel Maison, Dorel Produits de puériculture et Dorel Sports (la division Dorel Sports a été présentée en tant qu'activité abandonnée, se reporter à la note 5). Les principaux marchés géographiques des produits de la Société sont ceux des États-Unis, de l'Europe, de l'Amérique latine, du Canada et de l'Asie. La Société, dont les actions sont cotées à la Bourse de Toronto (« TSX »), est constituée et domiciliée au Canada. Le siège social est situé à Westmount (Québec).

Les secteurs opérationnels de la Société se fondent sur trois lignes d'activité distinctes et sont les suivants :

Secteur opérationnel	Principales activités génératrices de produits
Dorel Maison	Vente de meubles prêts-à-assembler et de produits pour la maison, comprenant meubles pliables en métal, futons, meubles pour enfants, escabeaux, chariots manuels, échelles, meubles d'extérieur et autres articles de mobilier importés.
Dorel Produits de puériculture	Vente d'accessoires pour enfants comprenant sièges d'auto pour enfants, poussettes, chaises hautes et articles de soins et dispositifs de sécurité pour enfants.
Dorel Sports (1)	Vente de produits et d'accessoires récréatifs, comprenant bicyclettes, poussettes pour jogging, scooters et autres produits de divertissement.

(1) La division Dorel Sports a été présentée en tant qu'activité abandonnée, se reporter à la note 5.

## 2. DÉCLARATION DE CONFORMITÉ, BASE DE PRÉPARATION ET D'ÉVALUATION

Les états financiers intermédiaires consolidés résumés ont été établis conformément à l'IAS 34, *Information financière intermédiaire*, adoptée par l'International Accounting Standards Board (« IASB »), le dollar des États-Unis (« dollar US ») servant de monnaie de présentation. Le dollar US est la monnaie fonctionnelle de la société mère canadienne. Toutes les informations financières sont présentées en dollars US et ont été arrondies au millier de dollars le plus proche, sauf indication contraire. Les présents états financiers intermédiaires consolidés résumés sont préparés selon les Normes internationales d'information financière (« IFRS ») et les mêmes méthodes comptables et méthodes de calcul suivies dans les plus récents états financiers annuels consolidés audités au 30 décembre 2020 et pour l'exercice clos à cette date, sous réserve de ce qui suit. Les états financiers intermédiaires consolidés résumés n'incluent pas toutes les informations exigées pour les états financiers annuels consolidés complets. Certaines informations normalement données dans le corps des états financiers annuels consolidés et dans les notes afférentes préparés selon les IFRS ont été omises ou résumées lorsqu'elles ne sont pas jugées significatives pour la compréhension des états financiers intermédiaires consolidés résumés de la Société.

Ces états financiers intermédiaires consolidés résumés doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels consolidés audités de 2020 de la Société. Les modifications apportées aux principales méthodes comptables sont décrites à la note 3.

## 2. DÉCLARATION DE CONFORMITÉ, BASE DE PRÉPARATION ET D'ÉVALUATION (suite)

Dans le cadre de la préparation des états financiers intermédiaires consolidés résumés, la direction a continué d'exercer son jugement en ce qui a trait aux répercussions possibles de la pandémie de COVID-19 sur la valeur comptable des actifs, des passifs, des produits et des charges de la Société ainsi que sur les informations à fournir connexes, au moyen d'estimations et d'hypothèses qui sont assujetties à des incertitudes importantes. L'ampleur des répercussions qu'aura la pandémie de COVID-19 sur les activités, la situation financière et les résultats d'exploitation de la Société dépendra de l'évolution future de la situation, laquelle est très incertaine et impossible à prévoir pour le moment. L'évolution future comprend notamment la durée, la gravité et l'étendue de la pandémie de COVID-19, les mesures prises par les instances gouvernementales pour l'endiguer ainsi que la réaction et la conformité du grand public à ces mesures de confinement. En conséquence, les résultats réels pourraient différer substantiellement des estimations et des hypothèses qui tiennent compte de l'incidence de la pandémie formulées par la direction aux fins de l'établissement de ces états financiers intermédiaires consolidés résumés.

Les états financiers intermédiaires consolidés résumés ont été établis au coût historique, à l'exception de ce qui suit :

<b>Base d'évaluation</b>	
Instruments financiers dérivés	Juste valeur
Passifs au titre d'options de vente émises	Valeur actualisée attendue du prix d'exercice
Accords de paiement fondé sur des actions	Conformément à l'IFRS 2, <i>Paiement fondé sur des actions</i>
Actifs détenus en vue de la vente	À la valeur comptable ou à la juste valeur diminuée des coûts de la vente, selon la moins élevée des deux
Regroupements d'entreprises : actifs acquis et passifs repris identifiables	À la juste valeur à la date d'acquisition
Passifs nets au titre des prestations définies de retraite et des avantages complémentaires de retraite	Total net des actifs du régime évalués à la juste valeur, diminué de la valeur actualisée des obligations au titre des régimes à prestations définies
Obligations locatives	Valeur actualisée des paiements de loyers futurs
Responsabilité produits	Valeur actualisée

La publication de ces états financiers intermédiaires consolidés résumés a été autorisée par le conseil d'administration de la Société le 4 novembre 2021.

Les résultats opérationnels de la période intermédiaire ne reflètent pas nécessairement les résultats opérationnels de l'ensemble de l'exercice.

## 3. MODIFICATIONS DES PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

Les normes modifiées suivantes ont été appliquées par la Société aux fins de l'établissement des présents états financiers intermédiaires consolidés résumés. La Société a adopté les modifications suivantes pour les exercices ouverts le 31 décembre 2020.

### Réforme des taux d'intérêt de référence, phase 2 (modifications de l'IFRS 9, de l'IAS 39, de l'IFRS 7, de l'IFRS 4 et de l'IFRS 16)

En août 2020, l'IASB a publié le document *Réforme des taux d'intérêt de référence, phase 2 (modifications de l'IFRS 9, de l'IAS 39, de l'IFRS 7, de l'IFRS 4 et de l'IFRS 16)* qui vise à répondre aux questions touchant la modification des actifs financiers, des passifs financiers et des obligations locatives, ainsi que les dispositions particulières en matière de comptabilité de couverture et d'obligations en matière de présentation de l'information lorsqu'un taux d'intérêt de référence existant est remplacé. La modification introduit une mesure de simplification applicable aux changements imposés par la réforme. Les modifications s'appliquent aux exercices ouverts à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2021, l'application anticipée étant permise. L'adoption de ces modifications n'a eu aucune incidence importante sur les états financiers consolidés de la Société étant donné que la convention portant sur la nouvelle facilité de crédit renouvelable de premier rang garantie par des actifs qui remplace les crédits bancaires renouvelables et le prêt à terme comporte des clauses relatives à la substitution du taux de référence. De plus, la Société s'attend à engager des négociations avec la partie contractante du contrat de swap de taux d'intérêt au cours des prochains mois qui porteront sur la substitution de taux de référence figurant dans le contrat en question.

### **3. MODIFICATIONS DES PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)**

#### Modification de l'IFRS 16 – Allègements de loyer liés à la COVID-19

En mars 2021, l'IASB a publié le document *Allègements de loyer liés à la COVID-19 au-delà du 30 juin 2021 (modifications de l'IFRS 16)* aux termes duquel la modification de mai 2020 qui libère les preneurs de l'obligation d'apprécier si un allègement de loyer accordé en raison de la pandémie de COVID-19 constitue une modification de contrat est prolongée d'un an. La modification permet à un preneur d'utiliser la mesure de simplification applicable aux allègements de loyer liés à la COVID-19 donnant lieu à une réduction des paiements de loyers qui ne porte que sur les paiements originellement exigibles le 30 juin 2022 ou avant cette date (plutôt qu'uniquement aux paiements originellement exigibles le 30 juin 2021 ou avant cette date). La modification est en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1<sup>er</sup> avril 2021, une application anticipée étant permise. L'adoption de cette modification n'a eu aucune incidence importante sur les états financiers consolidés de la Société.

### **4. CHANGEMENTS COMPTABLES FUTURS**

L'IASB a publié de nouvelles normes et modifications relatives aux normes actuelles qui sont obligatoires, mais dont l'application n'est pas encore en vigueur pour les neuf mois clos le 30 septembre 2021. La direction ne s'attend pas à ce que ces nouvelles normes et modifications aux normes actuelles publiées, mais pas encore en vigueur, aient d'incidence importante sur les états financiers intermédiaires consolidés résumés de la Société.

### **5. ACTIFS DÉTENUS EN VUE DE LA VENTE ET ACTIVITÉ ABANDONNÉE**

Le 11 octobre 2021, la Société a annoncé la signature d'une entente définitive visant la vente de sa division Dorel Sports à Pon Holdings B.V. pour une contrepartie totale de 810 000 \$ en espèces, payable à Dorel à la clôture. La vente est assujettie aux conditions de clôture habituelles, dont l'obtention des approbations réglementaires applicables et l'absence de changements défavorables importants en ce qui concerne Dorel Sports d'ici la clôture. La vente n'est pas assujettie à des conditions de financement et devrait être conclue avant la fin du premier trimestre de 2022. La transaction comprend la vente par Dorel de la totalité des actions de ses filiales indirectes entièrement détenues qui sont comprises dans la division Dorel Sports ainsi que certains actifs associés.

La direction s'est engagée à l'égard d'un plan pour la vente de cette division au troisième trimestre et par conséquent, a présenté la division Sports en tant que détenue en vue de la vente et en tant qu'activité abandonnée au 30 septembre 2021.

## 5. ACTIFS DÉTENUS EN VUE DE LA VENTE ET ACTIVITÉ ABANDONNÉE (suite)

### a) Résultats liés à l'activité abandonnée

La division Sports n'était pas précédemment présentée en tant que détenue en vue de la vente ni en tant que qu'activité abandonnée. La période comparative des états intermédiaires consolidés résumés du résultat a été retraitée pour présenter séparément les résultats de la division Sports en tant qu'activité abandonnée. Le bénéfice lié à l'activité abandonnée, déduction faite de l'impôt présenté dans les états consolidés du résultat pour les trimestres et les neuf mois clos les 30 septembre 2021 et 2020 se présente comme suit :

	Troisièmes trimestres clos les		Neuf mois clos les	
	30 septembre 2021	30 septembre 2020	30 septembre 2021	30 septembre 2020
Produits	303 646 \$	305 621 \$	891 296 \$	779 445 \$
Coût des produits vendus	235 845	233 983	683 908	604 563
Profit brut	67 801	71 638	207 388	174 882
Frais de vente	23 974	22 189	69 042	59 558
Frais généraux et administratifs (1)	71 675	20 048	111 776	52 303
Frais de recherche et de développement	1 332	1 605	3 842	4 107
Perte de valeur (reprise de perte de valeur) sur les créances clients	649	45	(987)	4 543
Frais de restructuration	–	3 600	–	3 990
Reprise de pertes de valeur d'un exercice précédent sur les immobilisations incorporelles	(72 900)	–	(72 900)	–
Profit opérationnel	43 071	24 151	96 615	50 381
Frais financiers	2 243	2 449	6 264	8 371
Bénéfice avant impôts sur le résultat	40 828	21 702	90 351	42 010
Charge d'impôts sur le résultat	9 757	4 821	20 091	11 101
Bénéfice lié à l'activité abandonnée, déduction faite de l'impôt	31 071 \$	16 881 \$	70 260 \$	30 909 \$
Bénéfice par action (note 11)				
De base	0,95 \$	0,52 \$	2,16 \$	0,95 \$
Dilué	0,94 \$	0,51 \$	2,13 \$	0,94 \$
Amortissements compris dans le bénéfice lié à l'activité abandonnée, déduction faite de l'impôt	5 242 \$	4 767 \$	15 494 \$	13 986 \$

(1) Les résultats du trimestre et des neuf mois clos le 30 septembre 2021 comprennent les frais de transaction liés à la vente de la division Dorel Sports d'un montant de 50 950 \$.

Avant le reclassement en tant qu'actifs détenus en vue de la vente au 30 septembre 2021, la Société avait conclu que la transaction visant la vente de la division Sports était un indice que les pertes de valeur comptabilisées précédemment liées à la division Sports pourraient ne plus exister ou avoir diminué. La Société a calculé la valeur recouvrable des actifs et a alors comptabilisé une reprise de pertes de valeur comptabilisées précédemment de 72 900 \$ liée aux marques de commerce de l'UGT Dorel Sports – marchés de masse (9 059 \$), à l'UGT Dorel Sports – détaillants de bicyclettes indépendants (DBI) (52 500 \$) et à l'UGT Dorel Sports – Caloi (11 341 \$).

## 5. ACTIFS DÉTENUS EN VUE DE LA VENTE ET ACTIVITÉ ABANDONNÉE (suite)

### b) Entrées (sorties) nettes liées à l'activité abandonnée

Les entrées et les sorties nettes liées à l'activité abandonnée présentées dans les tableaux intermédiaires consolidés résumés des flux de trésorerie pour les trimestres et les neuf mois clos les 30 septembre 2021 et 2020 se présentent comme suit :

	Troisièmes trimestres clos les		Neuf mois clos les	
	30 septembre 2021	30 septembre 2020	30 septembre 2021	30 septembre 2020
(Sorties) entrées nettes liées aux activités opérationnelles	(15 495) \$	25 948 \$	10 470 \$	72 373 \$
Entrées (sorties) nettes liées aux activités de financement	9 044	(3 604)	3 010	(16 825)
(Sorties) entrées nettes liées aux activités d'investissement	(4 076)	(2 796)	(10 645)	(5 762)
Flux de trésorerie de l'exercice, montant net	(10 527) \$	19 548 \$	2 835 \$	49 786 \$

### c) Actifs détenus en vue de la vente

Les principales catégories d'actifs et de passifs de la division Sports classés comme étant détenus en vue de la vente au 30 septembre 2021 se présentent comme suit :

Actifs détenus en vue de la vente et passifs connexes de la division Sports	30 septembre 2021
Créances clients	195 925 \$
Stocks	274 044
Immobilisations corporelles	27 385
Actifs au titre de droits d'utilisation	64 477
Immobilisations incorporelles	204 767
Autres	38 518
Actifs détenus en vue de la vente	805 116 \$
Fournisseurs et autres dettes	264 942 \$
Obligations locatives	73 198
Autres	42 247
Passifs directement associés aux actifs détenus en vue de la vente	380 387 \$

Ces actifs et les passifs connexes sont présentés comme étant détenus en vue de la vente dans les états intermédiaires consolidés résumés de la situation financière et sont évalués à leur valeur comptable ou à leur juste valeur diminuée des coûts de la vente, selon la moins élevée des deux. Une fois classés comme étant détenus en vue de la vente, les immobilisations corporelles, les actifs au titre de droits d'utilisation et les immobilisations incorporelles ne sont plus amortis.

	30 septembre 2021
	<b>Total</b>
<b>Solde au 30 décembre 2020</b>	7 250 \$
Entrées - Division Sports (se reporter au tableau précédent)	805 116
Cessions	(3 291)
Effet des variations des taux de change	(126)
<b>Solde au 30 septembre 2021</b>	808 949 \$

## 6. FRAIS DE RESTRUCTURATION

Pour les neuf mois clos le 30 septembre 2021, la Société a comptabilisé des charges totales au titre des frais de restructuration liés aux activités poursuivies de 11 955 \$ (6 056 \$ en 2020), dont un montant de néant (2 316 \$ en 2020) a été comptabilisé dans le profit brut et un montant de 11 955 \$ (3 740 \$ en 2020) a été comptabilisé au titre des frais de restructuration à un poste distinct dans les états intermédiaires consolidés résumés du résultat.

	Troisièmes trimestres clos les 30 septembre					
	TOTAL		Dorel Maison		Dorel Produits de puériculture	
	2021	2020 (1)	2021	2020	2021	2020
Comptabilisés dans le profit brut 2)	– \$	– \$	– \$	– \$	– \$	– \$
Indemnités de cessation d'emploi et de licenciement	776	307	–	–	776	307
Profit sur les compressions des passifs nets au titre des prestations définies de retraite 2)	(53)	(71)	–	–	(53)	(71)
Reprise de la dépréciation d'actifs à long terme 2)	(51)	(556)	–	–	(51)	(556)
Autres coûts connexes	718	202	–	–	718	202
Comptabilisés sur une ligne distincte dans les états intermédiaires consolidés résumés du résultat net	1 390 \$	(118) \$	– \$	– \$	1 390 \$	(118) \$
<b>Total des frais de restructuration</b>	<b>1 390 \$</b>	<b>(118) \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>1 390 \$</b>	<b>(118) \$</b>

(1) L'information comparative a été retraitée en raison de l'activité abandonnée (se reporter à la note 5).

(2) Sans effet sur la trésorerie

	Neuf mois clos les 30 septembre					
	TOTAL		Dorel Maison		Dorel Produits de puériculture	
	2021	2020 (1)	2021	2020	2021	2020
Comptabilisés dans le profit brut 2)	– \$	2 316 \$	– \$	2 230 \$	– \$	86 \$
Indemnités de cessation d'emploi et de licenciement	1 728	3 379	–	282	1 728	3 097
Perte sur cession d'une filiale 2)	8 576	–	–	–	8 576	–
Perte sur cession d'actifs détenus en vue de la vente (2)	172	–	–	–	172	–
Profit sur les compressions des passifs nets au titre des prestations définies de retraite 2)	(226)	(290)	–	–	(226)	(290)
Reprise de la dépréciation d'actifs à long terme 2)	(51)	(556)	–	–	(51)	(556)
Autres coûts connexes	1 756	1 207	–	263	1 756	944
Comptabilisés sur une ligne distincte dans les états intermédiaires consolidés résumés du résultat net	11 955 \$	3 740 \$	– \$	545 \$	11 955 \$	3 195 \$
<b>Total des frais de restructuration</b>	<b>11 955 \$</b>	<b>6 056 \$</b>	<b>– \$</b>	<b>2 775 \$</b>	<b>11 955 \$</b>	<b>3 281 \$</b>

(1) L'information comparative a été retraitée en raison de l'activité abandonnée (se reporter à la note 5).

(2) Sans effet sur la trésorerie

### Division Dorel Produits de puériculture

En 2019, la division Dorel Produits de puériculture a entrepris un nouveau programme de restructuration dans plusieurs régions, dont le principal objectif était de simplifier l'organisation et d'optimiser sa présence à l'échelle mondiale dans le but d'améliorer sa position concurrentielle sur le marché. Ces initiatives de restructuration devaient être complétées en 2020, cependant, en raison de la pandémie de COVID-19, certaines initiatives ont été retardées et ne seront complétées qu'en 2021.

## 6. FRAIS DE RESTRUCTURATION (suite)

### Vente d'une usine de fabrication

Le 31 mars 2021, la Société a conclu la vente de son usine de fabrication de produits de puériculture à Zhongshan, en Chine, pour un produit brut de 51 000 \$. Les coûts liés à la cession à l'égard de cette transaction se sont élevés à 1 424 \$ et ont été comptabilisés dans la perte nette sur cession. La perte nette sur cession de 8 576 \$ inclut l'effet du reclassement d'écarts de conversion cumulés d'un montant de 10 681 \$ présenté aux états du résultat global. Les actifs de cette filiale étaient principalement constitués d'immobilisations corporelles de 23 484 \$ et d'actifs au titre de droits d'utilisation de 11 878 \$.

La Société a continué de consolider les produits et les charges de cette filiale jusqu'au 31 mars 2021.

La cession de cette usine de fabrication s'inscrit dans l'objectif principal poursuivi par le programme de restructuration entrepris en 2019 aux fins de l'optimisation de sa présence mondiale.

## 7. DETTE À LONG TERME

Les modalités de l'encours des emprunts sont les suivantes :

	Monnaie	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	30 septembre 2021		30 décembre 2020	
				Valeur nominale	Valeur comptable	Valeur nominale	Valeur comptable
Effets non garantis de premier rang, intérêts payables le dernier jour ouvrable de chaque trimestre	USD	7,50 %	19 juillet 2024	127 500 \$	126 280 \$	127 500 \$	122 134 \$
Facilité de crédit renouvelable de premier rang garantie par des actifs portant intérêt à des taux divers, pour une moyenne de 2,63 %, total disponible de 450 000 \$	USD/ EUR/ CAD	Taux variables, plus une marge variable	11 juin 2023	297 963	293 631	–	–
Débeture non convertible, intérêts payables mensuellement après un an	BRL	Taux CDI (taux des certificats de dépôt interbancaire) majoré de 5 %	28 août 2024	20 103	19 637	–	–
Crédits bancaires renouvelables portant intérêt à des taux annuels divers, pour une moyenne de 3,18 % (30 décembre 2020 – 5,02 %), total disponible de 350 000 \$. Cette entente comprend également une clause accordéon permettant à la Société d'avoir accès à un montant additionnel de 100 000 \$ sur une base renouvelable.	USD/ EUR/ CAD	Taux LIBOR, Euribor, taux bancaires canadiens ou américains, plus une marge	1 <sup>er</sup> juillet 2021	–	–	220 112	220 112
Prêt à terme portant intérêt à des taux annuels divers, pour une moyenne de 3,58 % (30 décembre 2020 – 4,75 %).	USD	Taux LIBOR plus une marge	1 <sup>er</sup> juillet 2021	–	–	53 382	53 133
Autre				8 574	8 572	7 485	7 357
Total de l'encours des emprunts				454 140 \$	448 120 \$	408 479 \$	402 736 \$
Tranche courante					(3 625)		(276 913)
					444 495 \$		125 823 \$

## 7. DETTE À LONG TERME (suite)

### **Facilité de crédit renouvelable de premier rang garantie par des actifs (la « facilité de crédit garantie par des actifs »)**

Le 11 juin 2021, la Société a conclu une convention visant une facilité de crédit garantie par des actifs de deux ans d'une valeur de 450 000 \$ avec un groupe de prêteurs institutionnels dirigé par la Banque de Montréal qui agit à titre d'arrangeur principal, d'agent administratif et d'unique teneur de livres. La facilité de crédit, qui est garantie par certaines des filiales de Dorel, viendra à échéance deux ans après la date de la première avance (le 11 juin 2021) et pourra être prolongée pour des périodes supplémentaires d'un an avec le consentement des prêteurs.

La somme maximale dont peut disposer la Société est fonction de sa capacité d'emprunt qui, à son tour, est déterminée par ses créances et ses stocks. Les sommes prélevées portent intérêt à des taux variables établis selon le taux des eurodollars, le taux des acceptations bancaires, le taux préférentiel, le taux effectif des fonds fédéraux, le taux de base américain, le taux préférentiel canadien, le taux offert en euros applicable aux activités menées dans les Pays-Bas et le taux offert en dollar américain applicable aux activités menées dans les Pays-Bas, plus une marge variable.

Le total des frais de financement liés à la convention afférente à la facilité de crédit garantie par des actifs s'élevait à environ 4 246 \$. Les frais de financement ont été portés en réduction de la valeur comptable de la facilité de crédit garantie par des actifs et sont amortis sur la durée de la facilité de crédit selon le mode linéaire.

Au 30 septembre 2021, la Société respectait toutes les modalités et les conditions de la facilité de crédit garantie par des actifs.

### **Débeture non convertible**

Le 28 septembre 2021, la Société a conclu une entente liée à une débeture non convertible de 20 103 \$ (109 539 BRL) venant à échéance le 28 août 2024. Le total des frais de financement relatifs à l'entente liée à la débeture s'élevait à environ 466 \$. Les frais de financement ont été portés en réduction de la valeur comptable de la débeture et sont amortis sur la durée de la facilité de crédit selon le mode linéaire. En vertu de l'entente, la Société doit maintenir certains ratios financiers. Au 30 septembre 2021, la Société respectait toutes les modalités et les conditions de la débeture non convertible.

### **Crédits bancaires renouvelables et prêt à terme**

Le 11 juin 2021, les crédits bancaires renouvelables et le prêt à terme ont été remboursés et remplacés par la facilité de crédit garantie par des actifs avant l'échéance initiale du 1<sup>er</sup> juillet 2021.

### **Clauses restrictives financières relatives aux effets non garantis de premier rang**

En vertu des effets non garantis de premier rang, la Société doit respecter certaines clauses restrictives, y compris le maintien de certains ratios financiers. Si la Société n'est pas en mesure de respecter ses clauses restrictives trimestrielles, les effets non garantis de premier rang deviendront exigibles en entier à la date du manquement. Au 30 septembre 2021, la Société respectait toutes les exigences de ses clauses restrictives d'ententes de prêts.

## 8. INSTRUMENTS FINANCIERS

### *Présentation de la juste valeur*

La Société a établi que les justes valeurs de ses actifs et ses passifs financiers courants se comparent à leurs valeurs comptables respectives aux dates de clôture en raison du caractère à court terme de ces instruments financiers. Dans le cas des dettes à long terme portant intérêt à des taux variables, la juste valeur est réputée être à peu près identique à la valeur comptable. Pour les dettes à long terme portant intérêt à des taux fixes, la juste valeur est estimée à l'aide de données de niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur par l'actualisation des flux de trésorerie futurs prévus au moyen de taux d'actualisation qui correspondent aux taux d'emprunt dont la Société peut actuellement se prévaloir pour des emprunts comportant des conditions et des échéances semblables.

## 8. INSTRUMENTS FINANCIERS (suite)

La juste valeur de la dette à long terme portant intérêt à des taux fixes est la suivante :

	30 septembre 2021		30 décembre 2020	
	Valeur comptable	Juste valeur	Valeur comptable	Juste valeur
Dette à long terme – portant intérêt à des taux fixes	134 852 \$	142 181 \$	129 491 \$	138 130 \$

### Évaluation de la juste valeur

Lorsque la juste valeur d'actifs financiers et de passifs financiers comptabilisés à l'état consolidé de la situation financière ne peut être dérivée de marchés actifs, elle est déterminée à l'aide de techniques d'évaluation, dont les modèles d'actualisation des flux de trésorerie. Les intrants de ces modèles sont tirés de marchés observables, lorsque cela est possible, mais lorsque ce n'est pas possible, on doit faire appel au jugement pour déterminer les justes valeurs. Les jugements tiennent compte de données telles que le risque de liquidité, le risque de crédit et la volatilité. Des modifications des intrants de ces modèles ou des hypothèses relatives à ces facteurs pourraient avoir une incidence sur la juste valeur présentée des instruments financiers. Les actifs et passifs financiers de la Société évalués à la juste valeur se composent d'instruments financiers dérivés. Les soldes des actifs et des passifs financiers dérivés de la Société n'étaient pas importants aux 30 septembre 2021 et 30 décembre 2020.

### Concentration du risque de crédit

Au cours des neuf mois clos le 30 septembre 2021, deux clients représentaient respectivement 34,5 % et 13,1 %, soit 47,6 % collectivement, du total des produits liés aux activités poursuivies de la Société (en 2020, trois clients représentaient respectivement 31,7 %, 12,5 % et 11,6 %, soit 55,8 % collectivement). Au 30 septembre 2021, deux clients représentaient respectivement 30,3 % et 18,7 %, soit 49 % collectivement, du solde total des créances clients de la Société (trois clients représentaient respectivement 20,4 %, 12,7 % et 12,0 %, soit 45,1 % collectivement, du solde total des créances clients de la Société au 30 décembre 2020).

## 9. CAPITAL SOCIAL

Détail des actions émises et en circulation :

	30 septembre 2021		30 décembre 2020	
	Nombre	Montant	Nombre	Montant
<b>Actions à droit de vote plural de catégorie « A »</b>				
Solde au début de la période	4 188 175	1 767 \$	4 188 475	1 767 \$
Converties de la catégorie « A » à la catégorie « B »	(38 635)	(19)	(300)	–
Solde à la fin de la période	4 149 540	1 748 \$	4 188 175	1 767 \$
<b>Actions à droit de vote subalterne de catégorie « B »</b>				
Solde au début de la période	28 316 946	202 934 \$	28 291 760	202 165 \$
Converties de la catégorie « A » à la catégorie « B »	38 635	19	300	–
Reclassement depuis le surplus d'apport suite au règlement d'unités d'actions différées (note 10)	–	–	24 886	769
Solde à la fin de la période	28 355 581	202 953 \$	28 316 946	202 934 \$
<b>TOTAL DU CAPITAL SOCIAL</b>		<b>204 701 \$</b>		<b>204 701 \$</b>

## 10. PAIEMENTS FONDÉS SUR DES ACTIONS

Régime d'unités d'actions différées à l'intention des administrateurs et Régime d'unités d'actions différées à l'intention des cadres supérieurs

Variations du nombre d'unités d'actions différées en cours :

	Neuf mois clos le 30 septembre 2021		Exercice clos le 30 décembre 2020	
	Unités d'actions différées – administrateurs	Unités d'actions différées – cadres supérieurs	Unités d'actions différées – administrateurs	Unités d'actions différées – cadres supérieurs
Unités d'actions différées en cours au début de la période	161 304	216 410	211 111	222 230
Émises au titre de salaires versés et de bonus payés	–	215 771	–	–
Ajustement selon la performance	–	2 810	–	5 043
Annulées	–	(1 795)	–	(6 532)
Règlement d'unités d'actions différées	–	–	(49 807)	(4 331)
Unités d'actions différées en cours à la fin de la période	161 304	433 196	161 304	216 410
Total des droits acquis à la fin de la période	161 304	420 206	161 304	192 077

Régimes d'intéressement à long terme (réglés en espèces)

Les variations du nombre de droits à la valeur d'actions incessibles, de droits à l'appréciation des actions et de droits différés à la valeur des actions en cours se présentent comme suit :

	Neuf mois clos le 30 septembre 2021			Exercice clos le 30 décembre 2020		
	Droits à la valeur d'actions incessibles	Droits à l'apprécia- tion des actions	Droits différés à la valeur des actions	Droits à la valeur d'actions incessibles	Droits à l'apprécia- tion des actions	Droits différés à la valeur des actions
En cours au début de la période	170 394	–	216 658	246 891	338 084	227 587
Ajustement selon la performance	–	–	33 227	–	–	24 016
Réglés	(87 422)	–	(89 792)	(64 473)	–	(25 933)
Expirés	–	–	–	–	(336 596)	–
Annulés	(2 868)	–	(6 337)	(12 024)	(1 488)	(9 012)
En cours à la fin de la période	80 104	–	153 756	170 394	–	216 658

## 11. BÉNÉFICE (PERTE) PAR ACTION

Rapprochement entre le nombre de base et le nombre dilué d'actions en circulation :

	Troisièmes trimestres clos les		Neuf mois clos les	
	30 septembre 2021	30 septembre 2020	30 septembre 2021	30 septembre 2020
Moyenne pondérée quotidienne du nombre d'actions à droit de vote plural de catégorie « A » et d'actions à droit de vote subalterne de catégorie « B »	32 505 121	32 488 106	32 505 121	32 487 448
Effet dilutif des unités d'actions différées	581 510	390 662	467 446	398 048
Moyenne pondérée du nombre dilué d'actions	33 086 631	32 878 768	32 972 567	32 885 496
Nombre d'unités d'actions différées ayant un effet antidilutif, exclues du calcul du bénéfice (de la perte) par action dilué(e)	–	–	–	–

## 12. FRAIS FINANCIERS, AMORTISSEMENTS ET AUTRES INFORMATIONS

### a) Frais financiers

	Troisièmes trimestres clos les		Neuf mois clos les	
	30 septembre 2021	30 septembre 2020 (1)	30 septembre 2021	30 septembre 2020 (1)
Intérêts sur la dette à long terme – y compris l'incidence de la couverture de flux de trésorerie relative aux swaps de taux d'intérêt et l'intérêt au titre de la désactualisation relatif à la dette à long terme portant intérêt à taux fixes	5 499 \$	5 850 \$	15 526 \$	20 725 \$
Intérêts sur les obligations locatives	1 042	1 294	3 355	3 897
Amortissement des frais de financement différés	11	368	325	781
Perte découlant de la modification de dette et perte découlant de la révision des paiements estimés liés à la dette à long terme	–	–	–	2 142
Autres intérêts	9 414	941	10 987	2 480
	15 966 \$	8 453 \$	30 193 \$	30 025 \$

(1) L'information comparative a été retraitée en raison de l'activité abandonnée (se reporter à la note 5).

## 12. FRAIS FINANCIERS, AMORTISSEMENTS ET AUTRES INFORMATIONS (suite)

### b) Amortissements

Les amortissements des immobilisations corporelles, des actifs au titre de droits d'utilisation et des immobilisations incorporelles sont compris dans les postes suivants des états intermédiaires consolidés résumés du résultat :

	Troisièmes trimestres clos les							
	30 septembre 2021				30 septembre 2020 (1)			
	Immobi- lisations corporelles	Actifs au titre de droits d'utilisa- tion	Immobi- lisations incorporelles	Total	Immobi- lisations corporelles	Actifs au titre de droits d'utilisa- tion	Immobi- lisations incorporelles	Total
Compris dans le coût des produits vendus	3 831 \$	5 256 \$	– \$	9 087 \$	4 872 \$	5 883 \$	– \$	10 755 \$
Compris dans les frais de vente	21	1 692	783	2 496	157	1 951	841	2 949
Compris dans les frais généraux et administratifs	256	792	955	2 003	359	899	1 046	2 304
Compris dans les frais de recherche et de développement	–	7	3 064	3 071	–	23	3 088	3 111
	4 108 \$	7 747 \$	4 802 \$	16 657 \$	5 388 \$	8 756 \$	4 975 \$	19 119 \$

(1) L'information comparative a été retraitée en raison de l'activité abandonnée (se reporter à la note 5).

	Neuf mois clos les							
	30 septembre 2021				30 septembre 2020 (1)			
	Immobi- lisations corporelles	Actifs au titre de droits d'utilisa- tion	Immobi- lisations incorporelles	Total	Immobi- lisations corporelles	Actifs au titre de droits d'utilisa- tion	Immobi- lisations incorporelles	Total
Compris dans le coût des produits vendus	12 940 \$	16 483 \$	– \$	29 423 \$	14 615 \$	17 587 \$	– \$	32 202 \$
Compris dans les frais de vente	159	5 307	2 422	7 888	505	5 897	2 525	8 927
Compris dans les frais généraux et administratifs	752	2 475	3 174	6 401	1 197	2 641	2 940	6 778
Compris dans les frais de recherche et de développement	–	29	9 566	9 595	–	74	9 906	9 980
	13 851 \$	24 294 \$	15 162 \$	53 307 \$	16 317 \$	26 199 \$	15 371 \$	57 887 \$

(1) L'information comparative a été retraitée en raison de l'activité abandonnée (se reporter à la note 5).

## 12. FRAIS FINANCIERS, AMORTISSEMENTS ET AUTRES INFORMATIONS (suite)

### c) Coût des produits vendus

Les montants comptabilisés à titre de coût des produits vendus dans les états intermédiaires consolidés résumés du résultat comprennent principalement le coût des stocks de la Société passé en charges. Le coût des produits vendus comprend également les charges suivantes liées aux stocks :

	Troisièmes trimestres clos les		Neuf mois clos les	
	30 septembre 2021	30 septembre 2020 (1)	30 septembre 2021	30 septembre 2020 (1)
Dépréciation des stocks attribuable à l'excédent du coût sur la valeur nette de réalisation (y compris les montants présentés à la note 6)	2 133 \$	1 629 \$	6 758 \$	6 626 \$
Reprise de la dépréciation des stocks comptabilisée dans les périodes précédentes	(891) \$	(569) \$	(3 194) \$	(1 785) \$

(1) L'information comparative a été retraitée en raison de l'activité abandonnée (se reporter à la note 5).

### d) Impôts sur le résultat

Au cours du troisième trimestre et des neuf mois clos le 30 septembre 2021, les taux d'imposition effectifs liés aux activités poursuivies étaient respectivement de (454,0 %) et de (326,4 %) (29,6 % et (45,3 %), respectivement, en 2020).

Le taux d'impôt effectif pour le troisième trimestre clos le 30 septembre 2021 a principalement subi l'incidence de l'imposition du transfert de certains actifs à la suite de la décision rendue par le Tribunal administratif de Luxembourg, de la non-comptabilisation des avantages fiscaux liés aux pertes fiscales et aux différences temporaires, déduction faite du recouvrement lié à l'utilisation d'avantages fiscaux non comptabilisés et de l'incidence des différences permanentes. Le taux d'impôt effectif pour le troisième trimestre clos le 30 septembre 2020 a principalement subi l'incidence de la non-comptabilisation des avantages fiscaux liés aux pertes fiscales et aux différences temporaires, déduction faite du recouvrement lié à l'utilisation d'avantages fiscaux non comptabilisés et de l'incidence des différences permanentes.

Le taux d'impôt effectif pour les neuf mois clos le 30 septembre 2021 a principalement subi l'incidence de l'imposition du transfert de certains actifs à la suite de la décision rendue par la Cour administrative de Luxembourg, des différences permanentes, y compris diverses répercussions découlant de la vente de l'usine de fabrication de produits de puériculture à Zhongshan (note 6) et de la non-comptabilisation des avantages fiscaux liés aux pertes fiscales et aux différences temporaires, déduction faite du recouvrement lié à l'utilisation d'avantages fiscaux non comptabilisés. Le taux d'impôt effectif pour les neuf mois clos le 30 septembre 2020 a essentiellement subi l'incidence de la perte de valeur non déductible imputée au goodwill, de la non-comptabilisation des avantages fiscaux liés aux pertes fiscales et des différences temporaires à la lumière de la réévaluation par la direction du caractère recouvrable des actifs d'impôt différé compte tenu de l'incidence potentielle de la pandémie de COVID-19 sur les activités de la Société, déduction faite des différences permanentes.

La variation d'un exercice à l'autre pour le troisième trimestre et les neuf mois clos le 30 septembre 2021 résulte également de l'évolution de la provenance géographique des bénéfices de la Société.

Le 26 janvier 2021, la Société a annoncé son intention d'interjeter appel d'une décision du Tribunal administratif de Luxembourg reçue le 22 janvier 2021 concernant l'imposition du transfert de certains actifs dans le cadre d'une restructuration interne de l'entreprise qui a eu lieu en 2015. Selon la décision rendue par le Tribunal administratif de Luxembourg, l'une des filiales entièrement détenues de la Société doit un montant de 64 200 \$ (54 600 €) en impôt, y compris les intérêts. La Société considère que le transfert d'actifs n'était pas imposable et elle a entamé un processus d'appel le 26 février 2021.

## 12. FRAIS FINANCIERS, AMORTISSEMENTS ET AUTRES INFORMATIONS (suite)

Le 28 octobre 2021, la Cour administrative de Luxembourg a confirmé en appel la décision rendue par le Tribunal administratif de Luxembourg, précédemment annoncée, selon laquelle une des filiales entièrement détenues par Dorel doit un montant de 64 200 \$ (54 600 €) en impôt, y compris les intérêts. À la suite de la décision rendue par la Cour administrative de Luxembourg, la Société a enregistré une charge d'impôts sur le résultat de 52 615 \$ en lien avec cette décision dans les états financiers au 30 septembre 2021.

## 13. INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES SUR LES FLUX DE TRÉSORERIE

### a) Variations nettes des soldes liés aux activités opérationnelles

	Troisièmes trimestres clos les		Neuf mois clos les	
	30 septembre 2021	30 septembre 2020	30 septembre 2021	30 septembre 2020
Créances clients	(1 839) \$	(32 791) \$	(41 866) \$	(87 472) \$
Stocks	(47 264)	(23 767)	(120 466)	138 145
Autres actifs	(8 842)	3 656	(14 752)	(2 624)
Fournisseurs et autres dettes	37 482	39 738	97 369	(4 113)
Passifs nets au titre des prestations définies de retraite et des avantages complémentaires de retraite	(1 440)	(1 296)	(4 034)	(5 082)
Provisions	5 752	3 363	2 192	(2 834)
Autres passifs	7 246	(3 949)	7 686	2 072
	<u>(8 905) \$</u>	<u>(15 046) \$</u>	<u>(73 871) \$</u>	<u>38 092 \$</u>

### b) Trésorerie et équivalents de trésorerie

	30 septembre 2021	30 décembre 2020
Trésorerie	38 942 \$	34 800 \$
Placements à court terme	7 324	3 435
Trésorerie et équivalents de trésorerie	<u>46 266 \$</u>	<u>38 235 \$</u>

### c) Opérations sans effet sur la trésorerie

Les tableaux intermédiaires consolidés résumés des flux de trésorerie ne tiennent pas compte des opérations suivantes sans effet sur la trésorerie :

	30 septembre 2021	30 septembre 2020
Acquisition d'immobilisations corporelles financée par des fournisseurs et autres dettes	<u>2 399 \$</u>	<u>2 510 \$</u>
Ajout aux actifs au titre de droits d'utilisation financés par des obligations locatives	<u>22 641 \$</u>	<u>11 280 \$</u>
Acquisition d'immobilisations incorporelles financée par des fournisseurs et autres dettes	<u>774 \$</u>	<u>288 \$</u>
Produit tiré de la cession d'immobilisations corporelles non reçu et inclus dans les actifs courants	<u>35 \$</u>	<u>739 \$</u>

## 14. INFORMATION SECTORIELLE

### Secteurs à présenter

	Troisièmes trimestres clos les 30 septembre					
	Total		Dorel Maison		Dorel Produits de puériculture	
	2021	2020 (1)	2021	2020	2021	2020
Produits	437 236 \$	447 798 \$	218 127 \$	242 166 \$	219 109 \$	205 632 \$
Coût des produits vendus (note 6)	363 017	354 360	195 062	205 049	167 955	149 311
Profit brut	74 219	93 438	23 065	37 117	51 154	56 321
Frais de vente	31 148	28 229	6 822	5 972	24 326	22 257
Frais généraux et administratifs	25 623	28 831	8 083	9 071	17 540	19 760
Frais de recherche et de développement	7 187	7 448	1 284	1 147	5 903	6 301
(Reprise de perte de valeur) perte de valeur sur les créances clients	(369)	540	62	52	(431)	488
Frais de restructuration (note 6)	1 390	(118)	–	–	1 390	(118)
Profit opérationnel	9 240	28 508	6 814 \$	20 875 \$	2 426 \$	7 633 \$
Frais financiers	15 966	8 453				
Charges du siège social	5 553	6 873				
Charge d'impôts sur le résultat	55 743	3 898				
(Perte) bénéfice net(te) lié(e) aux activités poursuivies	(68 022) \$	9 284 \$				
Amortissements compris dans le profit opérationnel	16 424 \$	18 898 \$	3 923 \$	4 273 \$	12 501 \$	14 625 \$

(1) L'information comparative a été retraitée en raison de l'activité abandonnée (se reporter à la note 5).

	Neuf mois clos les 30 septembre					
	Total		Dorel Maison		Dorel Produits de puériculture	
	2021	2020 (1)	2021	2020	2021	2020
Produits	1 323 436 \$	1 278 682 \$	683 604 \$	700 252 \$	639 832 \$	578 430 \$
Coût des produits vendus (note 6)	1 077 701	1 037 256	597 906	603 850	479 795	433 406
Profit brut	245 735	241 426	85 698	96 402	160 037	145 024
Frais de vente	93 111	80 188	19 672	17 644	73 439	62 544
Frais généraux et administratifs	85 123	79 351	26 345	24 767	58 778	54 584
Frais de recherche et de développement	22 604	22 480	3 618	3 308	18 986	19 172
Perte de valeur (reprise de perte de valeur) sur les créances clients	43	2 569	111	365	(68)	2 204
Frais de restructuration (note 6)	11 955	3 740	–	545	11 955	3 195
Perte de valeur du goodwill	–	43 125	–	–	–	43 125
Profit (perte) opérationnel(le)	32 899	9 973	35 952 \$	49 773 \$	(3 053) \$	(39 800) \$
Frais financiers	30 193	30 025				
Charges du siège social	21 996	15 334				
Charge d'impôts sur le résultat	62 956	16 047				
Perte nette liée aux activités poursuivies	(82 246) \$	(51 433) \$				
Amortissements compris dans le profit (la perte) opérationnel(le)	52 611 \$	57 224 \$	12 285 \$	12 875 \$	40 326 \$	44 349 \$

(1) L'information comparative a été retraitée en raison de l'activité abandonnée (se reporter à la note 5).

## 14. INFORMATION SECTORIELLE (suite)

### Ventilation des produits

Les produits se composent principalement des produits tirés des ventes de biens. La Société ventile ses produits au sein de chaque secteur à présenter en fonction du secteur géographique où la société vendeuse est située et en fonction des canaux de distribution puisqu'elle estime que cette méthode reflète le mieux comment la nature, le calendrier et le degré d'incertitude des produits des activités ordinaires et des flux de trésorerie sont touchés par les facteurs économiques. Le tableau suivant présente la ventilation des produits de la Société :

	Troisièmes trimestres clos les 30 septembre					
	Total		Dorel Maison		Dorel Produits de puériculture	
	2021	2020 (1)	2021	2020	2021	2020
<b>Secteur géographique</b>						
Canada	34 063 \$	44 216 \$	28 686 \$	38 553 \$	5 377 \$	5 663 \$
États-Unis	283 308	284 660	186 398	200 407	96 910	84 253
Europe	69 138	77 413	3 043	3 161	66 095	74 252
Amérique latine	36 434	25 701	–	–	36 434	25 701
Asie	3 334	5 672	–	41	3 334	5 631
Autres pays	10 959	10 136	–	4	10 959	10 132
<b>Total</b>	<b>437 236 \$</b>	<b>447 798 \$</b>	<b>218 127 \$</b>	<b>242 166 \$</b>	<b>219 109 \$</b>	<b>205 632 \$</b>
<b>Canaux de distribution</b>						
Détaillants traditionnels	254 875 \$	245 976 \$	97 029 \$	105 772 \$	157 846 \$	140 204 \$
Détaillants Internet	180 186	192 565	121 098	136 394	59 088	56 171
Autre	2 175	9 257	–	–	2 175	9 257
<b>Total</b>	<b>437 236 \$</b>	<b>447 798 \$</b>	<b>218 127 \$</b>	<b>242 166 \$</b>	<b>219 109 \$</b>	<b>205 632 \$</b>

(1) L'information comparative a été retraitée en raison de l'activité abandonnée (se reporter à la note 5).

	Neuf mois clos les 30 septembre					
	Total		Dorel Maison		Dorel Produits de puériculture	
	2021	2020 (1)	2021	2020	2021	2020
<b>Secteur géographique</b>						
Canada	110 022 \$	127 288 \$	94 437 \$	112 151 \$	15 585 \$	15 137 \$
États-Unis	863 491	826 384	579 560	579 331	283 931	247 053
Europe	208 619	207 009	9 607	8 629	199 012	198 380
Amérique latine	92 631	68 462	–	–	92 631	68 462
Asie	18 492	24 639	–	137	18 492	24 502
Autres pays	30 181	24 900	–	4	30 181	24 896
<b>Total</b>	<b>1 323 436 \$</b>	<b>1 278 682 \$</b>	<b>683 604 \$</b>	<b>700 252 \$</b>	<b>639 832 \$</b>	<b>578 430 \$</b>
<b>Canaux de distribution</b>						
Détaillants traditionnels	731 173 \$	666 309 \$	303 049 \$	271 532 \$	428 124 \$	394 777 \$
Détaillants Internet	580 790	586 971	380 555	428 707	200 235	158 264
Autre	11 473	25 402	–	13	11 473	25 389
<b>Total</b>	<b>1 323 436 \$</b>	<b>1 278 682 \$</b>	<b>683 604 \$</b>	<b>700 252 \$</b>	<b>639 832 \$</b>	<b>578 430 \$</b>

(1) L'information comparative a été retraitée en raison de l'activité abandonnée (se reporter à la note 5).

## 15. ÉVÉNEMENT POSTÉRIEUR À LA DATE DE CLÔTURE

Le 18 octobre 2021, Dorel a annoncé l'acquisition de Notio Living pour un montant d'environ 19 000 \$, une société de commerce électronique œuvrant dans la vente de mobilier de maison située à Holstebro, au Danemark. L'acquisition de Notio Living est assujettie aux approbations réglementaires habituelles et devrait se conclure plus tard au cours de l'exercice. La comptabilisation initiale de ce regroupement d'entreprises est actuellement en cours.