

Groupe BMTC Inc.

Groupe BMTC Inc. (la « société ») est une société par actions constituée conformément à l'article 140 de la Loi sur les sociétés par actions (Québec). Ses actions ordinaires sont inscrites à la cote de la Bourse de Toronto.

Par l'intermédiaire de ses filiales Ameublements Tanguay inc., Le Corbusier-Concorde S.E.C. et de ses deux divisions, Brault & Martineau et EconoMax, la société gère et exploite un des plus importants réseaux de vente au détail de meubles et d'appareils électroménagers et électroniques au Québec.

FAITS SAILLANTS

Des périodes de trois mois et neuf mois terminées les 31 octobre 2022 et 2021

(Non audités et en milliers de dollars, sauf les montants par action)

	<u>31 octobre 2022</u>	<u>31 octobre 2021</u>
	\$	\$
Exploitation		
Produits des activités ordinaires	570 157	622 787
Résultat net	28 900	59 351
Situation financière		
Encaisse, découvert bancaire et placements	231 424	251 139
Actif total	550 545	528 798
Capitaux propres	407 109	321 159
Données relatives aux actions		
Résultat net par action de base	0,87	1,76
Valeur comptable	12,27	9,55
Cours de l'action		
Haut de la période	16,00	16,28
Bas de la période	12,35	10,50
Nombre d'actions en circulation		
Actions ordinaires	33 172 000	33 635 400

Groupe BMTC Inc.**États consolidés du résultat net****Pour les périodes de trois mois et neuf mois terminées les 31 octobre 2022 et 2021**

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

	Notes	31 octobre 2022		31 octobre 2021	
		3 mois	9 mois	3 mois	9 mois
		\$	\$	\$	\$
Produits des activités ordinaires		175 559	570 157	213 955	622 787
Coût des produits vendus		(106 172)	(351 839)	(130 302)	(384 415)
Marge brute		69 387	218 318	83 653	238 372
Autres (charges) produits		1	57	(41)	(27)
Frais commerciaux	4	(45 268)	(145 730)	(50 911)	(150 186)
Charges administratives	4	(9 146)	(31 336)	(9 295)	(30 213)
Résultat opérationnel		14 974	41 309	23 406	57 946
Gains (pertes) sur sorties d'immobilisations	8	27	44	127	128
Plus-value (moins-value) réalisée et non réalisée sur les actifs à la juste valeur	14	1 571	(6 357)	2 306	16 243
Produits de placement	4	1 809	4 944	1 046	3 075
Résultat net avant impôt sur le résultat		18 381	39 940	26 885	77 392
Recouvrement (charge) d'impôt sur le résultat	5	(4 534)	(11 040)	(6 696)	(18 041)
Résultat net et résultat global		13 847	28 900	20 189	59 351
Résultat net par action					
Résultat de base et dilué	15	0,42	0,87	0,60	1,76

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers consolidés.

Groupe BMTC Inc.**États consolidés des variations des capitaux propres****Pour les périodes de neuf mois terminées les 31 octobre 2022 et 2021**

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

	Notes	Capital social	Résultats non distribués	Total des capitaux propres
		\$	\$	\$
Solde au 1 février 2022		2 647	385 219	387 866
Rachat d'actions	11	(19)	-	(19)
Prime au rachat d'actions	11	-	(3 640)	(3 640)
Dividendes	15	-	(5 998)	(5 998)
Transactions avec les propriétaires		(19)	(9 638)	(9 657)
Résultat net et résultat global		-	28 900	28 900
Solde au 31 octobre 2022		2 628	404 481	407 109

	Notes	Capital social	Résultats non distribués	Total des capitaux propres
		\$	\$	\$
Solde au 1 février 2021		2 683	268 025	270 708
Rachat d'actions	11	(19)	-	(19)
Prime au rachat d'actions	11	-	(3 482)	(3 482)
Dividendes	15	-	(5 399)	(5 399)
Transactions avec les propriétaires		(19)	(8 881)	(8 900)
Résultat net et résultat global		-	59 351	59 351
Solde au 31 octobre 2021		2 664	318 495	321 159

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers consolidés.

Groupe BMTC Inc.**États consolidés des flux de trésorerie****Pour les périodes de trois mois et neuf mois terminées les 31 octobre 2022 et 2021**

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

	Notes	31 octobre 2022		31 octobre 2021	
		3 mois	9 mois	3 mois	9 mois
		\$	\$	\$	\$
ACTIVITÉS OPÉRATIONNELLES					
Résultat net avant impôt sur les résultats		18 381	39 940	26 885	77 392
Ajustements	6	23	11 198	(213)	(8 971)
Variation nette du fonds de roulement	6	(27 023)	(18 435)	(20 790)	24 168
Impôt sur le résultat payé		(4 621)	(21 090)	(4 695)	(21 933)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		(13 240)	11 613	1 187	70 656
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT					
Acquisition d'autres actifs financiers		(6 360)	(30 399)	(10 047)	(26 913)
Produit provenant de la cession d'autres actifs financiers		4 783	25 839	3 555	8 255
Acquisition d'immobilisations corporelles	8	(1 462)	(2 914)	(454)	(1 594)
Produit provenant de sorties d'immobilisations corporelles	8	57	135	149	152
Intérêts reçus	4	614	1 274	129	460
Dividendes reçus	4	1 195	3 670	917	2 615
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		(1 173)	(2 395)	(5 751)	(17 025)
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT					
Paiements liés au rachat d'actions	11	(593)	(3 659)	(640)	(3 501)
Intérêts payés		(95)	(322)	(119)	(421)
Remboursement d'obligations locatives	9	(1 008)	(3 012)	(855)	(2 787)
Dividendes	17	-	(5 998)	-	(5 399)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		(1 696)	(12 991)	(1 614)	(12 108)
Variation nette de la trésorerie		(16 109)	(3 773)	(6 178)	41 523
Encaisse (découvert bancaire) au début de l'exercice		31 319	18 983	44 507	(3 194)
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de l'exercice		15 210	15 210	38 329	38 329

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers consolidés.

Groupe BMTC Inc.**États consolidés de la situation financière**

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

	Notes	31 octobre 2022	31 janvier 2022
		\$	\$
ACTIF			
Courant			
Encaisse		15 210	18 983
Clients et autres débiteurs		6 189	5 334
Actif d'impôt exigible		4 495	-
Stocks		119 751	113 818
Frais payés d'avance		3 029	1 023
Actif courant		148 674	139 158
Non courant			
Autres actifs financiers	7	216 214	218 343
Autres actifs		1 749	1 749
Immobilisations corporelles	8	144 007	148 915
Actif net au titre des prestations définies		39 901	41 761
Actif non courant		401 871	410 768
Total de l'actif		550 545	549 926
PASSIF			
Courant			
Fournisseurs et autres créditeurs	12	120 786	130 843
Obligations locatives	9	3 602	4 007
Passif d'impôt exigible	5	-	4 677
Passif courant		124 388	139 527
Non courant			
Obligations locatives	9	6 119	8 726
Passif d'impôt différé	5	12 929	13 807
Passif non courant		19 048	22 533
Total du passif		143 436	162 060
CAPITAUX PROPRES			
Capital social	11	2 628	2 647
Résultats non distribués		404 481	385 219
Total des capitaux propres		407 109	387 866
Total du passif et des capitaux propres		550 545	549 926

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers consolidés.

Groupe BMTC Inc.

Notes complémentaires

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

1. **STATUTS ET NATURE DES ACTIVITÉS**

Groupe BMTC Inc. (ci-après « BMTC ») est une société régie par la *Loi sur les sociétés par actions (Québec)*. Son siège social, qui est aussi son établissement d'affaires principal, est situé au 8500, Place Marien, Montréal-Est, Québec, H1B 5W8. Ses actions ordinaires sont cotées à la Bourse de Toronto. BMTC, par l'entremise de ses filiales Ameublements Tanguay inc., Le Corbusier-Concorde S.E.C. et de ses deux divisions Brault & Martineau et EconoMax (l'ensemble désigné comme la « société »), gère et exploite un réseau de vente au détail de meubles et d'appareils électroménagers et électroniques au Québec.

2. **GÉNÉRALITÉS ET CONFORMITÉ AUX IFRS**

Les présents états financiers intermédiaires consolidés non audités de la société ont été établis conformément à la norme internationale (IAS) 34 « Information financière intermédiaire » et ils ne comprennent pas toutes les informations devant être présentées dans les états financiers consolidés annuels.

Les états financiers intermédiaires consolidés non audités ont été établis selon la méthode du coût historique, sauf pour ce qui est de certains instruments financiers, du le passif en vertu de la rémunération fondée sur les actions qui sont établies à la juste valeur, et de l'actif (ou le passif) net au titre des prestations définies qui est évalué à la valeur actuelle de l'obligation au titre des prestations définies moins la juste valeur des actifs des régimes, moins un ajustement pour tenir compte de l'application de la limite de l'actif le cas échéant.

3. **PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES**

Les méthodes comptables énoncées ci-après ont été appliquées d'une manière cohérente pour toutes les périodes présentées dans les états financiers intermédiaires consolidés non audités.

3.1 **Principes de consolidation**

Les états financiers intermédiaires consolidés non audités comprennent les comptes de BMTC, la société mère et ses filiales en propriété exclusive, Ameublements Tanguay Inc. et Le Corbusier-Concorde S.E.C. Les méthodes comptables de ses filiales sont uniformes avec celles adoptées par BMTC.

Les soldes d'actif et de passif ainsi que les produits et les charges résultant des transactions intergroupes, y compris les profits latents et les pertes latentes sur les transactions réalisées entre les entités consolidées, sont éliminés lors de la préparation des états financiers intermédiaires consolidés.

3.2 **Conversion des monnaies étrangères**

L'état intermédiaire consolidé non audité de la situation financière est présenté en dollars canadiens, monnaie qui est également la monnaie fonctionnelle de la société.

Groupe BMTC Inc.

Notes complémentaires

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

3. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

Les transactions en monnaies étrangères sont converties dans la monnaie fonctionnelle de la société aux cours de change en vigueur aux dates de transaction. Les actifs et passifs monétaires libellés en monnaies étrangères sont convertis dans la monnaie fonctionnelle au cours de change en vigueur à la date de présentation de l'information financière. Les autres actifs financiers non monétaires libellés en monnaie étrangère qui sont évalués à la juste valeur sont convertis dans la monnaie fonctionnelle au taux de change en vigueur à la date à laquelle la juste valeur a été déterminée. Les profits et les pertes de change découlant du règlement de ces transactions et de la réévaluation des éléments monétaires à la date de présentation de l'information financière sont comptabilisés en résultats nets.

Pour les autres actifs financiers classés par la société comme étant à la JVRN, les plus-values réalisées et non réalisées comptabilisées directement en résultat net comprennent toute composante de change associée.

Les éléments non monétaires évalués au coût historique sont convertis aux taux de change en vigueur aux dates de transaction.

3.3 Information sectorielle

En conformité avec IFRS 8 *Secteurs opérationnels*, la société présente et divulgue l'information selon les informations examinées régulièrement par le président et le conseil d'administration dans le but de déterminer la performance. La société considère ses activités de vente au détail comme un seul secteur d'exploitation.

3.4 Comptabilisation des produits

Les produits tirés de la vente de marchandises sont évalués au montant de la contrepartie que la société s'attend à recevoir en échange de la marchandise et sont présentés aux états consolidés du résultat net et des autres éléments du résultat global, déduction faite des retours et des rabais prévus et excluant les taxes de vente. Ils sont comptabilisés lorsque le contrôle effectif des biens est transféré à l'acheteur, soit au moment de la livraison chez le client.

Les montants reçus relatifs aux contrats de service prolongé sont comptabilisés au moment de la vente au montant net des coûts engagés par la société auprès des fournisseurs de services qui exécuteront les services requis par les clients de la société.

Les produits de placement sont comptabilisés sur la base de la comptabilité d'engagement, de la façon suivante :

- Les intérêts sont comptabilisés d'après le nombre de jours de détention du placement au cours de l'exercice et sont calculés selon la méthode du taux d'intérêt effectif;
- Les dividendes sur les placements en actions cotées sont comptabilisés au moment où le droit de recevoir le paiement est établi.

3.5 Impôt sur le résultat

La charge d'impôt sur le résultat correspond à la somme de l'impôt différé et de l'impôt exigible. Les impôts sont comptabilisés en résultat net, sauf s'ils se rapportent à des éléments présentés dans les autres éléments du résultat global ou directement dans les capitaux propres.

Groupe BMTC Inc.

Notes complémentaires

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

3. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

Les actifs ou les passifs d'impôt exigible comprennent les montants à payer aux autorités fiscales ou à recouvrer auprès de celles-ci pour la période en cours et la période de présentation de l'information financière antérieure, et qui n'ont pas été réglés à la date de clôture. L'impôt exigible est calculé sur le bénéfice imposable qui diffère du résultat dans les états financiers consolidés. Le calcul de l'impôt exigible est fondé sur les taux d'imposition et les réglementations fiscales qui ont été adoptées ou qui sont quasi adoptées à la fin de la période de présentation de l'information financière.

L'impôt différé est comptabilisé selon la méthode du passif fiscal sur les différences temporaires entre la valeur comptable des actifs et des passifs et leurs bases fiscales. Toutefois, l'impôt différé n'est pas comptabilisé au moment de la comptabilisation initiale du goodwill ou d'un actif ou d'un passif, à moins que la transaction y donnant lieu ne soit un regroupement d'entreprises ou qu'elle n'ait une incidence sur le bénéfice imposable ou comptable.

Les actifs ou les passifs d'impôt différé sont calculés, sans actualisation, selon des taux d'imposition et les réglementations fiscales qui ont été adoptées ou qui sont quasi adoptées à la fin de la période de présentation de l'information financière, dont l'application est attendue sur la période au cours de laquelle les actifs ou les passifs d'impôt différé seront réglés. Les actifs d'impôt différé sont comptabilisés dans la mesure où il est probable qu'ils permettront de compenser un bénéfice imposable futur. Les passifs d'impôt différé sont toujours comptabilisés en entier.

Les actifs et passifs d'impôts différés sont compensés seulement lorsque la Société a le droit et l'intention de compenser les actifs et passifs d'impôts courants prélevés par la même autorité fiscale.

Les variations des actifs ou des passifs d'impôt différé sont comptabilisées à titre de produit ou de charge d'impôt sur le résultat, sauf s'ils concernent des éléments qui ont été comptabilisés en autres éléments du résultat global ou directement en capitaux propres. Dans un tel cas, l'impôt différé correspondant est également comptabilisé en autres éléments du résultat global ou en capitaux propres, respectivement.

3.6 Stocks

Les stocks, qui consistent quasi exclusivement en produits finis destinés à la vente de détail, sont évalués au coût ou à la valeur nette de réalisation, selon le moins élevé des deux. Le coût est déterminé selon la méthode du coût moyen pondéré.

Le coût des stocks comprend les coûts d'acquisition et les autres coûts engagés pour apporter les stocks à l'endroit et dans l'état où ils se trouvent. La valeur nette de réalisation est le prix de vente estimé dans le cours normal des activités, diminué des coûts estimés nécessaires pour réaliser la vente.

3.7 Remises des fournisseurs

Les contreparties en espèces reçues des fournisseurs constituent une réduction du prix des produits des fournisseurs et sont comptabilisées en réduction du coût des produits vendus et des stocks connexes, respectivement dans les états consolidés du résultat net et des autres éléments du résultat global et les états consolidés de la situation financière de la société.

Groupe BMTC Inc.

Notes complémentaires

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

3. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

La société comptabilise ces remises lorsqu'elles sont considérées comme probables et qu'elles peuvent faire l'objet d'une estimation raisonnable.

3.8 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition diminué du cumul des amortissements et du cumul des pertes de valeur. Lorsque des composantes des immobilisations ont des durées d'utilité différentes, elles sont comptabilisées en tant qu'immobilisations distinctes. L'amortissement commence dès qu'une immobilisation est prête à être mise en service, et il est comptabilisé selon le mode linéaire selon les durées suivantes, de façon à amortir le coût diminué de la valeur résiduelle de l'immobilisation sur sa durée d'utilité estimative.

	<u>Périodes</u>
Terrains	Non amortis
Stationnements	20 ans
Bâtiments	De 2 à 50 ans
Enseignes	5 ans
Améliorations locatives	De 2 à 5 ans
Matériel roulant	De 7 à 15 ans
Matériel informatique	De 2 à 5 ans
Mobilier et équipement	5 ans
Propriétés louées	De 1 à 10 ans
Matériel roulant loué	5 ans

Le mode d'amortissement, les durées d'utilité et les valeurs résiduelles sont réévalués annuellement.

3.9 Contrats de location, obligations locatives et actifs au titre du droit d'utilisation

La société enregistre un actif au titre du droit d'utilisation et une obligation locative à la date où un actif loué devient disponible

Les actifs au titre du droit d'utilisation sont évalués au coût, soit le montant initial de l'obligation locative, des paiements de loyers versés à la date de début ou avant cette date, des frais directs initiaux engagés, des coûts de restauration, diminution faite des avantages incitatifs à la location reçus. La société présente ses actifs locatifs avec ses immobilisations corporelles à la note 8.

L'obligation locative correspond à la valeur actualisée des paiements de loyers actualisés au taux d'intérêt implicite du contrat de location ou au taux d'emprunt marginal de la société. Le taux d'emprunt marginal de la société correspond à son taux d'emprunt, établi selon sa cote de crédit, pour se procurer un bien de valeur et garantie similaires.

La société a choisi d'appliquer les dispositions d'exemptions relatives aux contrats de location à court terme et de faible valeur, et les frais connexes, comme ceux se rapportant à la maintenance et aux assurances, sont comptabilisés en charges au fur et à mesure qu'ils sont engagés.

Groupe BMTC Inc.

Notes complémentaires

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

3. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

3.10 Dépréciation des immobilisations corporelles

Aux fins d'évaluation de la dépréciation, les actifs sont regroupés aux niveaux les plus bas, générant des entrées de trésorerie largement indépendantes (unités génératrices de trésorerie). Par conséquent, certains actifs sont soumis individuellement à un test de dépréciation, tandis que d'autres sont testés au niveau de l'unité génératrice de trésorerie.

Les actifs individuels ou regroupés en unités génératrices de trésorerie sont soumis à un test de dépréciation lorsque des événements ou des changements de circonstances indiquent que leur valeur comptable pourrait ne pas être recouvrable.

Une perte de valeur égale au montant par lequel la valeur comptable d'un actif ou d'une unité génératrice de trésorerie excède sa valeur recouvrable est comptabilisée. La valeur recouvrable est la valeur la plus élevée entre la juste valeur diminuée des coûts pour la vente et la valeur d'utilité.

3.11 Capitaux propres

Le capital social représente le montant reçu à l'émission. Ce montant est présenté déduction faite des produits d'émission initiale des actions ayant fait l'objet d'un rachat.

Les résultats non distribués comprennent l'ensemble des profits non distribués de l'exercice en cours et des exercices antérieurs, déduction faite du montant de la prime versée sur les rachats d'actions, des dividendes payés et des frais d'émission d'actions.

Les dividendes à verser aux actionnaires sont présentés à titre d'autres créateurs lorsqu'ils ont été déclarés avant la date de présentation de l'information financière.

3.12 Rémunération fondée sur des actions

La société offre un régime de rémunération fondée sur des actions à certains dirigeants et administrateurs. Selon le régime, le titulaire d'une option peut choisir, en tout temps et à sa seule discrétion, de recevoir de la société un paiement en espèces égal au nombre d'actions à l'égard desquelles l'option est levée, multiplié par le montant par lequel la valeur de marché excède le prix d'exercice, ou de souscrire en totalité le nombre d'actions à l'égard desquelles l'option est levée. Les droits relatifs aux options sont acquis dès l'octroi, et la durée maximale des options est de 10 ans.

À l'attribution, ces options constituent des instruments financiers composés, dont la juste valeur est la somme des justes valeurs de la composante « dette » et de la composante « capitaux propres ». La société a d'abord évalué la juste valeur de la composante « dette », puis celle de la composante « capitaux propres ».

La société comptabilise la composante « dette », soit les droits à la plus-value, à la juste valeur selon le modèle Black-Scholes, et cette juste valeur est évaluée à chaque date de présentation de l'information financière. Une charge de rémunération correspondante est comptabilisée en résultat net dans le poste « Charges administratives ».

Groupe BMTC Inc.

Notes complémentaires

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

3. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

À l'attribution, la juste valeur de la composante « capitaux propres » a été évaluée à zéro. Donc, la juste valeur de l'instrument financier composé est identique à la juste valeur de la composante « dette ».

À la date du règlement, la société réévalue le passif à sa juste valeur. Si, lors du règlement, la société émet des instruments de capitaux propres plutôt que de le payer en trésorerie, le passif sera transféré en capitaux propres comme contrepartie des instruments de capitaux propres émis. Si, lors du règlement, la société paie en trésorerie plutôt que d'émettre des instruments de capitaux propres, ce paiement est appliqué au règlement intégral du passif.

3.13 Avantages postérieurs à l'emploi

La société offre des avantages postérieurs à l'emploi par l'entremise de régimes de retraite à prestations définies ainsi que de régimes de retraite à cotisations définies.

Les contributions aux régimes à cotisations définies sont comptabilisées en charges dans la période au cours de laquelle les services correspondants des membres du personnel sont rendus.

La société comptabilise ses obligations découlant des régimes de retraite à prestations définies ainsi que les coûts connexes, déduction faite des actifs des régimes, lorsque les services sont rendus. À cette fin, la société a adopté les méthodes comptables suivantes :

- Les obligations de la société au titre des régimes à prestations définies sont évaluées séparément pour chaque régime en estimant le montant des avantages futurs acquis par le personnel en échange des services rendus au cours de la période actuelle et des périodes antérieures. L'évaluation actuarielle des obligations au titre des prestations définies est fondée sur la méthode des unités de crédit projetées. Cette évaluation comprend la meilleure estimation de la direction concernant l'évolution future des niveaux de salaire, l'âge de départ à la retraite des salariés, le taux de mortalité et d'autres hypothèses actuarielles;
- Le taux d'actualisation pour les obligations au titre des prestations définies est déterminé par référence au taux de rendement du marché, à la date de clôture, des obligations d'entités de haute qualité, qui sont libellées dans la même monnaie que le paiement des prestations et ayant des échéances similaires à celles du passif lié à la retraite connexe;
- Les réévaluations, qui comprennent les gains et pertes actuariels relatifs aux obligations, le rendement des actifs du régime en excédent du revenu d'intérêt, de l'effet de la limite et de l'effet des exigences de financement minimal, sont comptabilisées dans les autres éléments du résultat global et immédiatement aux résultats non distribués sans reclassement ultérieur au résultat net;

Groupe BMTC Inc.

Notes complémentaires

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

3. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

- Le montant lié aux régimes à prestations définies présenté aux états consolidés de la situation financière correspond à l'écart entre la valeur actuelle des obligations au titre des prestations définies et la juste valeur des actifs des régimes à la date de clôture. Lorsqu'il existe un actif lié aux régimes à prestations définies, le montant comptabilisé au titre de cet actif ne peut pas excéder la valeur actualisée de tout avantage économique disponible sous forme de remboursement futur du régime ou de diminution des cotisations futures du régime. L'avantage économique disponible est calculé comme la différence entre la valeur présente des coûts de services courants de l'employeur sur une base comptable et des coûts de services courants de l'employeur sur une base de capitalisation. Cette valeur ne peut toutefois pas être négative. Toutes les exigences de financement minimal qui s'appliquent aux régimes de la société sont prises en compte pour calculer la valeur actuelle des avantages économiques;
- Un passif supplémentaire est comptabilisé, d'un montant équivalent à l'exigence de financement minimal pour les régimes à prestations définies sur une base actualisée lorsque la société n'a pas un droit inconditionnel aux surplus.

3.14 Provisions et passifs éventuels

Les provisions sont comptabilisées lorsque les obligations actuelles, résultant d'un événement passé, se traduiront probablement par une sortie de ressources représentatives d'avantages économiques de la société et que les montants peuvent être estimés de manière fiable. L'échéance ou le montant de la sortie peuvent être incertains. Une obligation actuelle découle de la présence d'obligations juridiques ou implicites résultant d'événements passés, comme des garanties de produits accordées, des litiges ou des contrats.

L'évaluation des provisions correspond aux dépenses estimées nécessaires à l'extinction de l'obligation actuelle, en fonction des éléments probants les plus fiables disponibles à la date de clôture, incluant les risques et les incertitudes liés à l'obligation actuelle.

Les provisions sont revues à chaque date de clôture et ajustées pour refléter les meilleures estimations à cette date.

Lorsqu'une sortie possible de ressources représentatives d'avantages économiques résultant d'une obligation actuelle est considérée comme improbable ou de probabilité faible, aucun passif n'est comptabilisé.

3.15 Instruments financiers

Les actifs et les passifs financiers sont comptabilisés lorsque la société devient une partie aux dispositions contractuelles de l'instrument financier.

Les actifs et les passifs financiers sont initialement évalués à la juste valeur majorée des coûts de transaction, à l'exception des actifs et des passifs financiers comptabilisés à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN), qui sont initialement évalués à la juste valeur.

Groupe BMTC Inc.

Notes complémentaires

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

3. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

Les actifs financiers sont décomptabilisés lorsque les droits contractuels sur les flux de trésorerie liés à l'actif financier arrivent à expiration, ou lorsque l'actif financier et tous les risques et avantages importants sont transférés. Un passif financier est décomptabilisé en cas d'extinction, de résiliation, d'annulation ou d'expiration.

Aux fins de l'évaluation ultérieure, les actifs financiers de la société sont classés dans les catégories suivantes au moment de la comptabilisation initiale :

- Coût amorti;
- Actifs financiers à la JVRN;

Le tableau qui suit résume le classement et la méthode d'évaluation des instruments financiers :

Poste	Classement
Encaisse	Coût amorti
Clients et autres débiteurs	Coût amorti
Autres actifs financiers	JVRN
Découvert bancaire	Coût amorti
Fournisseurs et autres créditeurs*	Coût amorti

* À l'exclusion des avantages du personnel à payer, qui ne sont pas des instruments financiers.

La catégorie détermine la méthode d'évaluation ultérieure et la comptabilisation des produits et des charges qui en résulteront soit en résultat net, soit en autres éléments du résultat global.

Tous les actifs financiers, à l'exception de ceux évalués à la juste valeur par le biais du compte de résultat net, sont soumis à un test de dépréciation au moins à chaque date de clôture. Les actifs financiers sont dépréciés lorsqu'il existe une indication objective de dépréciation d'un actif financier ou d'un groupe d'actifs financiers.

Tous les produits et charges se rapportant aux actifs financiers comptabilisés en résultat net sont présentés dans les plus-values réalisées et non réalisées sur les actifs financiers à la juste valeur ou les produits de placement, à l'exception de la perte de valeur sur créances clients, le cas échéant, qui est présentée dans les charges administratives.

Actifs financiers au coût amorti

Un actif financier doit être évalué au coût amorti si les deux conditions suivantes sont réunies : la détention de l'actif financier s'inscrit dans un modèle économique dont l'objectif est de détenir des actifs financiers afin d'en percevoir les flux de trésorerie contractuels, et les conditions contractuelles de l'actif financier donnent lieu, à des dates spécifiées, à des flux de trésorerie qui correspondent uniquement à des remboursements de capital et à des versements d'intérêts sur le capital restant dû.

Groupe BMTC Inc.

Notes complémentaires

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

3. *PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)*

La société comptabilise une correction de valeur pour pertes au titre des pertes de crédit attendues sur les actifs financiers évalués au coût amorti. Le montant des pertes de crédit attendues est mis à jour chaque date de clôture pour rendre compte des variations du risque de crédit depuis la comptabilisation initiale des instruments financiers respectifs.

La société comptabilise les pertes de crédit attendues pour la durée de vie des actifs financiers évalués au coût amorti. Les pertes de crédit attendues pour la durée de vie correspondent aux pertes de crédit attendues de la totalité des cas de défaillance dont un instrument financier peut faire l'objet au cours de sa durée de vie attendue. L'évaluation des pertes de crédit attendues reflète des informations raisonnables et justifiables sur des événements passés, des circonstances actuelles ainsi que des prévisions des événements et de la conjoncture économique, et elle tient compte des facteurs propres aux débiteurs, de l'état général de l'économie et d'une appréciation de l'orientation aussi bien actuelle que prévue des conditions ayant cours à la date de clôture, y compris la valeur temps de l'argent, s'il y a lieu.

Actifs financiers à la JVRN

Les placements présentés comme autres actifs financiers ont été classés comme étant à la JVRN étant donné qu'ils font partie d'un portefeuille qui fait l'objet de rapports à la direction et qui est évalué par celle-ci sur la base de la juste valeur. Par conséquent, les gains et les pertes réalisés et non réalisés sur ces actifs sont comptabilisés en résultat net. Les coûts de transaction liés aux actifs financiers détenus à des fins de transaction sont passés en charges au moment où ils sont engagés.

Passifs financiers au coût amorti

Les passifs financiers sont ultérieurement évalués au coût amorti selon la méthode du taux d'intérêt effectif.

3.16 Subventions gouvernementales

Les subventions gouvernementales sont comptabilisées lorsqu'il y a une assurance raisonnable que les conditions d'obtention sont remplies et que la subvention sera reçue. La Société comptabilise les subventions, en réduction des charges, dans la même période où les dépenses sont engagées sauf si les conditions d'obtention sont remplies après la comptabilisation des dépenses. Dans ces cas, la subvention est comptabilisée lorsqu'elle devient recevable.

3.17 Jugements, estimations et hypothèses

Lorsqu'elle prépare les états financiers consolidés, la direction pose un certain nombre de jugements, d'estimations et d'hypothèses quant à la comptabilisation et à l'évaluation des actifs, des passifs, des produits et des charges. Les résultats réels peuvent différer des jugements, des estimations et des hypothèses posés par la direction et ils seront rarement identiques aux résultats estimés. L'information sur les jugements, les estimations et les hypothèses significatifs qui ont la plus grande incidence sur la comptabilisation et l'évaluation des actifs, des passifs, des produits et des charges est présentée ci-après.

Groupe BMTC Inc.

Notes complémentaires

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

3. *PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)*

Évaluation des stocks

Un degré important de jugement est appliqué lors de l'estimation de l'effet de certains facteurs sur la valeur nette de réalisation des stocks, tels que la désuétude et les dommages. La quantité, l'âge et la condition des stocks sont mesurés et évalués régulièrement au cours de la période.

Retours et rabais estimatifs des fournisseurs

La société se base sur les achats réels durant la période, l'atteinte des prévisions d'achat de marchandises ainsi que sur les conditions contractuelles pour déterminer la probabilité et l'estimation de l'encaissement des retours et des rabais des fournisseurs.

Durée d'utilité des immobilisations corporelles

Chaque date de présentation de l'information financière, la direction examine les durées d'utilité des immobilisations corporelles en fonction de l'utilité prévue. Les résultats réels peuvent toutefois être différents en raison d'obsolescence technique, particulièrement en ce qui a trait au matériel informatique.

Juste valeur des instruments financiers

La direction utilise des techniques d'évaluation pour déterminer la juste valeur des instruments financiers pour lesquels des prix cotés du marché actif ne sont pas disponibles, c'est-à-dire pour les acceptations bancaires et les billets à escompte. Les valeurs comptables de ces instruments ainsi qu'une analyse de sensibilité aux variations de prix des autres actifs financiers sont présentées à la note 15. Lorsqu'elle applique une technique d'évaluation, la direction utilise au maximum des données observables ainsi que des estimations et des hypothèses qui sont, dans la mesure du possible, cohérentes avec les données qu'utiliseraient les intervenants sur le marché en établissant le prix de l'instrument. Lorsque les données applicables ne sont pas observables, la direction utilise la meilleure information disponible. Ces estimations peuvent différer des prix réels qui seraient atteints dans une transaction sans lien de dépendance.

Provisions et passifs éventuels

Le jugement est utilisé afin de déterminer si un événement passé a engendré un passif qui devrait être comptabilisé aux états financiers consolidés ou s'il devrait être présenté comme un passif éventuel. Quantifier ces passifs implique jugements et estimations. Ces jugements sont basés sur plusieurs facteurs, tels que la nature de la réclamation ou du conflit, les procédures juridiques et le montant potentiel à payer, les conseils juridiques obtenus, l'expérience antérieure et la probabilité de la réalisation d'une perte. Se référer à la note 13 pour la valeur comptable et d'autres informations sur les provisions et passifs éventuels.

Groupe BMTC Inc.

Notes complémentaires

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

3. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

Coût et obligations des régimes de retraite à prestations définies

La direction procède à une estimation annuelle des obligations au titre des prestations définies avec le soutien d'actuaire indépendants; toutefois, le résultat réel peut différer en raison d'incertitudes liées à l'estimation. L'estimation des obligations au titre des prestations définies est fondée sur les taux standards d'inflation, l'évolution des taux de mortalité et des prévisions spécifiques de la société relativement aux futures augmentations de salaire. Il existe des incertitudes quant à l'estimation, en particulier, des hypothèses qui peuvent varier considérablement dans les évaluations futures des obligations de la société au titre des prestations définies.

4. INFORMATIONS ADDITIONNELLES SUR LES ÉTATS CONSOLIDÉS DU RÉSULTAT NET ET DES AUTRES ÉLÉMENTS DU RÉSULTAT GLOBAL

	31 octobre 2022		31 octobre 2021	
	3 mois	9 mois	3 mois	9 mois
Charges au titre des avantages du personnel	\$	\$	\$	\$
Salaires et traitements*	25 843	81 410	26 494	79 332
Charges régimes de retraite à prestations définies	1 407	4 266	1 320	4 034
Charges régime de retraite à cotisations définies	368	1 118	415	1 161
Total des charges au titre des avantages du personnel	27 618	86 794	28 229	84 527

* Les salaires et traitements, pour la période terminée le 31 octobre 2021, comprennent la Subvention Salariale d'Urgence du Canada (SSUC) de 1 439 \$.

	31 octobre 2022		31 octobre 2021	
	3 mois	9 mois	3 mois	9 mois
Autres éléments des produits et charges	\$	\$	\$	\$
Amortissement des immobilisations corporelles	2 484	7 315	2 772	8 461
(Gains) pertes sur cession d'actifs financiers	-	(332)	30	(377)

	31 octobre 2022		31 octobre 2021	
	3 mois	9 mois	3 mois	9 mois
Produits de placement	\$	\$	\$	\$
Sur les actifs financiers à la JVRN				
Intérêts	436	774	49	236
Dividendes	1 195	3 670	917	2 615
Sur les actifs financiers au coût amorti				
Intérêts	178	500	80	224
	1 809	4 944	1 046	3 075

Groupe BMTC Inc.

Notes complémentaires

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

5. IMPÔT SUR LE RÉSULTAT

La charge (recouvrement) d'impôt sur le résultat net se détaille comme suit :

	31 octobre 2022		31 octobre 2021	
	3 mois	9 mois	3 mois	9 mois
	\$	\$	\$	\$
Total de la charge (recouvrement) d'impôt exigible de la période	4 326	11 918	6 383	15 925
Total de la charge (recouvrement) d'impôt différé*	208	(878)	313	2 116
	4 534	11 040	6 696	18 041

* En 2022 et 2021, le recouvrement ou la charge d'impôt différé comprend uniquement l'impact de la variation des écarts temporaires.

Les principaux éléments ayant eu pour effet d'entraîner des écarts entre le taux d'imposition effectif de la société et le taux d'imposition statutaire combinés se détaillent comme suit :

	31 octobre 2022		31 octobre 2021	
	3 mois	9 mois	3 mois	9 mois
	\$	\$	\$	\$
Charge (recouvrement) d'impôt sur le résultat selon les taux d'imposition de base combinée (fédéral et provincial 26.50 % en 2022 et 2021)	4 872	10 584	7 125	20 509
Dividendes non imposables	(129)	(387)	(109)	(321)
Pertes (gains) en capital non imposables	(208)	842	(317)	(2 164)
Charges non déductibles	-	-	13	33
Autres	(1)	1	(16)	(16)
	4 534	11 040	6 696	18 041

L'incidence fiscale des éléments importants des écarts temporaires qui donnent lieu à des actifs d'impôts différés de la société s'établit comme suit:

	Solde au 1 février 2022	Comptabilisé en résultat net	Comptabilisé en autres éléments du résultat global	Solde au 31 octobre 2022
	\$	\$	\$	\$
Montants comptabilisés				
Plus-value ou (moins-value) nette non réalisée sur les autres actifs financiers	(3 369)	878	-	(2 491)
Actif net au titre des prestations définies	(11 018)	-	-	(11 018)
Immobilisations corporelles	580	-	-	580
	(13 807)	878	-	(12 929)

Groupe BMTC Inc.

Notes complémentaires

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

5. IMPÔT SUR LE RÉSULTAT (suite)

	Solde au 1 février 2021	Comptabilisé en résultat net	Comptabilisé en autres éléments du résultat global	Solde au 31 janvier 2022
	\$	\$	\$	\$
Montants comptabilisés				
Plus-value ou (moins-value) nette non réalisée sur les autres actifs financiers	(594)	(2 775)	-	(3 369)
Passif (Actif) net au titre des prestations définies	7 395	-	(18 413)	(11 018)
Immobilisations corporelles	772	(192)	-	580
	<u>7 573</u>	<u>(2 967)</u>	<u>(18 413)</u>	<u>(13 807)</u>

6. AJUSTEMENTS DES FLUX DE TRÉSORERIE ET VARIATION NETTE DU FONDS DE ROULEMENT

Les ajustements se détaillent comme suit :

	31 octobre 2022		31 octobre 2021	
	3 mois	9 mois	3 mois	9 mois
	\$	\$	\$	\$
Amortissement des immobilisations corporelles	2 484	7 315	2 772	8 461
Déficit (excédent) des cotisations sur la charge des régimes à prestations définies	851	1 860	405	1 216
Produits de placement	(1 809)	(4 944)	(1 046)	(3 075)
Moins-value (plus-value) non réalisée sur les actifs financiers, à la juste valeur	(1 571)	6 689	(2 336)	(15 866)
Pertes (gains) sur cession d'actifs non financiers	(27)	(44)	(127)	(128)
Intérêts sur les obligations locatives	95	322	119	421
	<u>23</u>	<u>11 198</u>	<u>(213)</u>	<u>(8 971)</u>

La variation nette du fonds de roulement se détaille comme suit:

	31 octobre 2022		31 octobre 2021	
	3 mois	9 mois	3 mois	9 mois
	\$	\$	\$	\$
Clients et autres débiteurs	(4 158)	(855)	(353)	(210)
Stocks	1 083	(5 933)	(14 073)	(17 576)
Frais payés d'avance	2 113	(2 006)	834	(1 607)
Fournisseurs et autres créditeurs, excluant les charges à payer pour les constructions en cours	(26 061)	(9 641)	(7 198)	43 561
	<u>(27 023)</u>	<u>(18 435)</u>	<u>(20 790)</u>	<u>24 168</u>

Groupe BMTC Inc.

Notes complémentaires

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

7. AUTRES ACTIFS FINANCIERS

	31 octobre 2022	
	Juste valeur	Coût
	\$	\$
À la JVRN		
Liquidités portant intérêts de 4,00 %		
à 4,25 %, échéant au plus tard en 2022	58 153	58 173
Obligations gouvernementales et corporatives	30 884	30 382
Actions de sociétés canadiennes	53 342	44 003
Actions de sociétés américaines	73 835	64 091
Total à la JVRN	216 214	196 649
Total des autres actifs financiers	216 214	196 649

	31 janvier 2022	
	Juste valeur	Coût
	\$	\$
À la JVRN		
Liquidités portant intérêts, de 0,30 %		
à 0,50 %, échéant au plus tard en 2022	68 074	68 074
Obligations gouvernementales et corporatives	27 627	26 804
Actions de sociétés canadiennes	55 503	42 993
Actions de sociétés américaines	67 139	54 279
Total à la JVRN	218 343	192 150
Total des autres actifs financiers	218 343	192 150

Groupe BMTC Inc.
Notes complémentaires

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

8. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

	Terrains	Stationnements et bâtiments	Enseignes	Améliorations locatives	Matériel roulant	Matériel informatique	Mobilier et équipement	Propriétés louées	Matériel roulant loué	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Valeur comptable brute										
Solde au 1 février 2022	55 691	152 715	539	9 719	3 976	9 055	7 123	22 432	1 525	262 775
Entrées	-	-	-	-	1 071	54	1 373	-	-	2 498
Sorties	-	-	-	-	(147)	-	-	-	-	(147)
Solde au 31 octobre 2022	55 691	152 715	539	9 719	4 900	9 109	8 496	22 432	1 525	265 126
Amortissement et dépréciation										
Solde au 1 février 2022	-	74 862	461	9 628	2 502	8 313	6 032	11 097	965	113 860
Sorties	-	-	-	-	(57)	-	-	-	-	(57)
Amortissement	-	3 554	18	33	259	203	330	2 673	246	7 316
Solde au 31 octobre 2022	-	78 416	479	9 661	2 704	8 516	6 362	13 770	1 211	121 119
Valeur comptable au 31 oct. 2022	55 691	74 299	60	58	2 196	593	2 134	8 662	314	144 007
Valeur comptable brute										
Solde au 1 février 2021	57 440	157 875	539	9 719	3 244	8 662	6 686	21 221	1 525	266 911
Entrées	-	482	-	-	898	393	437	1 211	-	3 421
Sorties	(1 749)	(5 642)	-	-	(166)	-	-	-	-	(7 557)
Solde au 31 janvier 2022	55 691	152 715	539	9 719	3 976	9 055	7 123	22 432	1 525	262 775
Amortissement et dépréciation										
Solde au 1 février 2021	-	73 826	436	9 583	2 293	7 991	5 709	7 697	625	108 160
Sorties	-	(5 642)	-	-	(126)	-	-	-	-	(5 768)
Amortissement	-	6 678	25	45	335	322	323	3 400	340	11 468
Solde au 31 janvier 2022	-	74 862	461	9 628	2 502	8 313	6 032	11 097	965	113 860
Valeur comptable au 31 janv. 2022	55 691	77 853	78	91	1 474	742	1 091	11 335	560	148 915

Au cours de la période terminée le 31 octobre 2022, la société a disposé d'immobilisations pour un montant de 135 \$, ce qui a occasionné un gain de 44 \$.

La valeur comptable au 31 janvier 2022 inclut des immobilisations pour lesquels un montant de 416 \$ est imputé aux charges à payer. Au cours de l'exercice terminé le 31 janvier 2022, la société a disposé d'immobilisations pour un montant de 172 \$, ce qui a occasionné un gain de 132 \$. De plus, la compagnie a transféré aux autres actifs un montant de 1 749 \$, suivant la modification d'usage d'un terrain.

Groupe BMTC Inc.

Notes complémentaires

Pour les périodes de trois mois et neuf mois terminées les 31 octobre 2022 et 2021

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

9. OBLIGATIONS LOCATIVES

La société est liée en vertu de contrats de location pour des aires de magasin, d'entrepôt ainsi que pour du matériel roulant, pour lesquels une obligation locative est enregistrée. Le rapprochement des obligations locatives se détaille comme suit:

	31 octobre 2022	31 janv. 2022
Solde d'ouverture	12 733	15 295
Additions		1 211
Intérêts	322	550
Paiements	(3 334)	(4 323)
Solde de clôture	9 721	12 733

Les versements de capital à effectuer se détaillent comme suit :

	Moins de 1 an	De 1 an à 5 ans	Plus de 5 ans	Total
	\$	\$	\$	\$
31 octobre 2022	3 602	5 376	743	9 721
31 janvier 2022	4 007	7 555	1 171	12 733

La société est liée en vertu de contrats de location, pour lesquels des paiements additionnels pour les taxes et l'entretien, non pris en compte dans l'obligation locative, sont exigés. Au cours de la période de neuf mois terminées le 31 octobre 2022, une charge locative de 2 884 \$ a été comptabilisée aux résultats, comparativement à 1 285 \$ pour la période correspondante de 2021.

Pour la période de neuf mois terminées les 31 octobre 2022 et 2021, il n'y avait aucun contrat de faible valeur ou à court terme, enregistré aux résultats.

10. FACILITÉ DE CRÉDIT DISPONIBLE

La société dispose d'une facilité de crédit non garantie de 30 000 \$, remboursable à demande, portant intérêt au taux de base. La société est soumise à certaines clauses restrictives, pour l'exercice clos le 31 octobre 2022, la société n'a pas été en défaut.

11. CAPITAL SOCIAL

Autorisé

Nombre illimité d'actions ordinaires sans valeur nominale

Privilegiées de premier rang, pouvant être émises en séries

Privilegiées de deuxième rang, pouvant être émises en séries

Groupe BMTC Inc.

Notes complémentaires

Pour les périodes de trois mois et neuf mois terminées les 31 octobre 2022 et 2021

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

11. CAPITAL SOCIAL (suite)

	31 octobre 2022	31 janv. 2022
Émis et entièrement libéré	\$	\$
33 172 000 actions ordinaires (33 423 000 au 31 janvier 2022)	<u>2 628</u>	<u>2 647</u>
	31 octobre 2022	31 janv. 2022
Actions ordinaires émises et entièrement libérées		
Au début de l'exercice	33 423 000	33 880 000
Rachat d'actions	(251 000)	(457 000)
Actions émises et entièrement libérées à la fin de l'exercice	<u>33 172 000</u>	<u>33 423 000</u>
Actions autorisées pour le régime d'options d'actions	<u>5 710 864</u>	<u>5 710 864</u>
Total des actions autorisées	<u>38 882 864</u>	<u>39 133 864</u>

Au cours de la période de neuf mois terminées le 31 octobre 2022, la société a procédé au rachat de 251 000 actions pour une contrepartie totale en espèces de 3 659 \$. La prime au rachat, d'un montant de 3 640 \$ pour les actions, a été imputée aux résultats non distribués.

Au cours de l'exercice terminé le 31 janvier 2022, la société a procédé au rachat de 457 000 actions pour une contrepartie totale en espèces de 6 752 \$. La prime au rachat, d'un montant de 6 716 \$ pour les actions, a été imputée aux résultats non distribués.

Aucune filiale de la société ne détient d'actions de la société mère.

Régime de rémunération fondée sur des actions

La société a un régime de rémunération fondée sur des actions permettant de conférer à certains dirigeants et administrateurs le privilège de souscrire, selon certaines modalités, à un maximum de 10 729 106 actions ordinaires. Au 31 octobre 2022, un total de 5 710 864 actions ordinaires (5 710 864 actions ordinaires au 31 janvier 2022) demeurent autorisées en vue d'être émises dans le cadre du régime de rémunération fondée sur des actions de la société.

12. FOURNISSEURS ET AUTRES CRÉDITEURS

Le tableau suivant présente une analyse des fournisseurs et autres créditeurs comptabilisés dans les états consolidés de la situation financière :

	31 octobre 2022	31 janvier 2022
	\$	\$
Comptes fournisseurs	33 076	29 009
Charges à payer	22 575	14 046
Charges à payer constructions en cours	-	416
Avantages du personnel	11 834	14 484
Dépôts de clients	<u>53 301</u>	<u>72 888</u>
	<u>120 786</u>	<u>130 843</u>

Groupe BMTC Inc.

Notes complémentaires

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

13. PROVISIONS ET PASSIFS ÉVENTUELS

La société fait l'objet de poursuites et de réclamations associées à ses activités courantes. La direction est d'avis que l'issue de ces litiges n'aura pas d'incidence significative sur la situation financière consolidée de la société.

14. INSTRUMENTS FINANCIERS

La valeur comptable des montants présentés dans les états consolidés de la situation financière se rapporte aux catégories d'actifs et de passifs suivantes :

	<u>31 octobre 2022</u>	<u>31 janvier 2022</u>
Actifs financiers	\$	\$
Actifs financiers à la JVRN		
Autres actifs financiers	<u>216 214</u>	<u>218 343</u>
Actifs financiers au coût amorti		
Encaisse	15 210	18 983
Clients et autres débiteurs	<u>6 189</u>	<u>5 334</u>
	<u>21 399</u>	<u>24 317</u>
Passifs financiers		
Passifs financiers au coût amorti		
Fournisseurs et autres créditeurs (excluent les avantages du personnel)	<u>108 952</u>	<u>116 359</u>
	<u>108 952</u>	<u>116 359</u>

Le tableau suivant présente les actifs financiers et les passifs financiers évalués à la juste valeur dans les états consolidés de la situation financière, et les instruments financiers évalués au coût amorti pour lesquels la juste valeur est présentée selon une hiérarchie des justes valeurs. Cette hiérarchie regroupe les actifs financiers et les passifs financiers en trois niveaux selon l'importance des données utilisées pour l'évaluation de la juste valeur des actifs financiers et des passifs financiers.

La hiérarchie des justes valeurs comporte les niveaux suivants :

Niveau 1 – Les prix (non rajustés) cotés sur des marchés actifs pour des actifs ou des passifs identiques;

Niveau 2 – Les données autres que les prix cotés visés au niveau 1, qui sont observables pour l'actif ou le passif, directement (à savoir des prix) ou indirectement (à savoir des dérivés de prix);

Niveau 3 – Les données relatives à l'actif ou au passif qui ne sont pas fondées sur des données de marché observables (données non observables).

Groupe BMTC Inc.

Notes complémentaires

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

14. INSTRUMENTS FINANCIERS (suite)

Le niveau de hiérarchie au sein duquel doit être classé l'actif financier ou le passif financier est déterminé d'après le niveau de données le plus bas qui sera significatif pour l'évaluation de la juste valeur. Les actifs financiers et les passifs financiers évalués à la juste valeur dans les états consolidés de la situation financière et les instruments financiers évalués au coût amorti pour lesquels la juste valeur est présentée sont regroupés selon la hiérarchie des justes valeurs, comme suit :

31 octobre 2022			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3
	\$	\$	\$
Actifs financiers comptabilisés à la juste valeur			
Liquidités portant intérêts	58 153		
Obligations gouvernementales et corporatives	30 884		
Actions de sociétés canadiennes	53 342		
Actions de sociétés américaines	73 835		

31 janvier 2022			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3
	\$	\$	\$
Actifs financiers comptabilisés à la juste valeur			
Liquidités portant intérêts	68 074		
Obligations gouvernementales et corporatives	27 627		
Actions de sociétés canadiennes	55 503		
Actions de sociétés américaines	67 139		

Évaluation de la juste valeur

Les méthodes et les techniques d'évaluation utilisées pour évaluer la juste valeur sont les mêmes que celles utilisées lors de l'exercice précédent.

La juste valeur d'un instrument financier correspond généralement à la contrepartie pour laquelle l'instrument serait échangé dans le cadre d'une opération sans lien de dépendance conclue entre des parties compétentes, agissant en toute liberté dans des conditions de pleine concurrence.

L'existence de cotations publiées sur un marché actif constitue la meilleure indication de la juste valeur. La juste valeur des obligations et des actions est basée sur leur cours acheteur à la fin de l'exercice. Si le marché d'un titre n'est pas actif, la juste valeur est établie par une technique d'évaluation faisant le plus possible appel aux données observées sur les marchés.

Groupe BMTC Inc.

Notes complémentaires

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

14. INSTRUMENTS FINANCIERS (suite)

	31 octobre 2022		31 octobre 2021	
	3 mois	9 mois	3 mois	9 mois
	\$	\$	\$	\$
Gains (pertes) sur actifs détenus à la clôture de la période de présentation de l'information financière	1 571	(6 689)	2 336	15 866
Gains (pertes) sur actifs non détenus à la clôture de la période de présentation de l'information financière	-	332	(30)	377
Plus-values (moins-values) réalisées et non réalisées sur les actifs financiers, à la juste valeur	1 571	(6 357)	2 306	16 243

Risques découlant des instruments financiers

La société gère les risques découlant des instruments financiers en étroite collaboration avec le conseil d'administration. Les objectifs poursuivis visent à assurer la disponibilité de quantités suffisantes de flux de trésorerie à court et à moyen terme de la société en réduisant l'exposition aux marchés des capitaux. Les instruments financiers à long terme sont gérés de manière à en tirer des rendements durables.

La société ne négocie pas activement d'actifs financiers à des fins spéculatives et ne vend pas d'options.

Risque de marché

Le risque de marché englobe plusieurs catégories de risques. La variation des facteurs de risque, tels que les taux d'intérêt et d'autres facteurs affectant tous les instruments financiers similaires négociés sur le marché, a une incidence sur la juste valeur des actifs financiers classés à la JVRN. Afin de minimiser les impacts du risque de marché, la société vise à s'assurer que le portefeuille des placements est diversifié quant au type de placements et quant aux placements individuels.

Sensibilité au risque de prix

Le tableau suivant illustre la sensibilité du résultat de l'exercice et des capitaux propres relativement aux variations des prix sur le marché, toutes autres choses étant égales par ailleurs. Il suppose une variation des prix cotés de $\pm 5\%$ pour les périodes terminées le 31 octobre 2022 et 2021.

	31 octobre 2022	31 octobre 2021
Variation	\$	\$
Résultat de la période et capitaux propres	6 856	6 302

Groupe BMTC Inc.

Notes complémentaires

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

14. INSTRUMENTS FINANCIERS (suite)

Risque de change et sensibilité aux monnaies étrangères

La société est exposée au risque de change, car elle réalise une partie de ses achats de stocks en devises autres que la devise canadienne. Par ailleurs, elle détient des placements en actions de sociétés américaines en dollars américains.

La société ne conclut aucun contrat de change à terme pour réduire l'exposition au risque de change.

Les actifs et les passifs financiers libellés en monnaies étrangères qui exposent la société au risque de change sont présentés ci-après. Les montants présentés ont été convertis en dollars canadiens au cours de clôture :

	31 octobre 2022	31 octobre 2021
	\$	\$
Actions de sociétés américaines	73 835	64 619
Fournisseurs et autres créditeurs, en dollars américains	(2 054)	(956)
Total de l'exposition	71 781	63 663

Le tableau suivant illustre la sensibilité du résultat de l'exercice et des capitaux propres relativement aux actifs et aux passifs financiers de la société et au cours de change du dollar américain par rapport au dollar canadien, toutes autres choses étant égales par ailleurs. Il suppose une variation du cours du dollar canadien par rapport au dollar américain de $\pm 5\%$ pour les périodes terminées le 31 octobre 2022 et 2021.

	31 octobre 2022	31 octobre 2021
Variation	\$	\$
Résultat de la période et capitaux propres	3 127	2 768

Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque qu'une partie au contrat manque à l'une de ses obligations envers la société. La société est exposée à ce risque en raison de divers instruments financiers, par exemple, lorsqu'elle fait des dépôts ou qu'elle investit dans des obligations. L'exposition maximale de la société au risque de crédit est limitée à la valeur comptable de certains actifs financiers comptabilisés à la date de clôture, comme le résume le tableau suivant :

Groupe BMTC Inc.

Notes complémentaires

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

14. INSTRUMENTS FINANCIERS (suite)

	31 octobre 2022	31 janvier 2022
	\$	\$
Catégories d'actifs financiers – valeurs comptables		
Encaisse	15 210	18 983
Clients et autres débiteurs	6 189	5 334
	<u>21 399</u>	<u>24 317</u>

La direction de la société estime que la qualité du crédit de tous les actifs financiers mentionnés ci-dessus qui ne sont pas dépréciés ou en souffrance, à la date de clôture, est bonne. Au 31 octobre 2022, aucun des clients et autres débiteurs significatifs, non dépréciés, n'est en souffrance.

Le risque de crédit à l'égard de l'encaisse, des acceptations bancaires et billets à escompte et des montants à recevoir sur cartes de crédit et de débit est considéré comme étant négligeable puisque les contreparties sont des banques réputées dont les notations externes de crédit sont excellentes.

Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque que la société ne soit pas en mesure d'honorer ses engagements. La société gère ses besoins de liquidités en effectuant un suivi des prévisions d'entrées et de sorties de trésorerie dans le cadre des activités quotidiennes. Les exigences de trésorerie nette sont comparées à l'encaisse, aux placements et aux facilités de crédit disponibles afin de déterminer s'ils seront suffisants pour la période considérée. Dans sa gestion du risque de liquidité, la société considère également les flux de trésorerie qu'elle prévoit tirer des ventes et de ses actifs financiers.

Groupe BMTC Inc.

Notes complémentaires

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

14. INSTRUMENTS FINANCIERS (suite)

Les paiements futurs à effectuer en vertu de ses obligations contractuelles sont répartis comme suit au :

	Valeur comptable	Flux Trésorerie contractuels	31 octobre 2022		
			Moins 1 an	De 2 à 5 ans	Plus 5 ans
	\$	\$	\$	\$	\$
Fournisseurs et autres créditeurs, excluant dépôts de clients	67 485	67 485	67 485	-	-
Obligations locatives	9 721	10 434	3 902	5 771	761
	77 206	77 919	71 387	5 771	761

	Valeur comptable	Flux Trésorerie contractuels	31 janvier 2022		
			Moins 1 an	De 2 à 5 ans	Plus 5 ans
	\$	\$	\$	\$	\$
Fournisseurs et autres créditeurs, excluant dépôts de clients	57 955	57 955	57 955	-	-
Obligations locatives	12 733	13 771	4 421	8 132	1 218
	70 688	71 726	62 376	8 132	1 218

Gestion du capital

À l'égard de la gestion du capital, l'objectif de la société est de protéger ses actifs, tout en maximisant la croissance de ses activités et le rendement pour ses actionnaires. Outre l'adoption d'une philosophie conservatrice à l'égard de la protection de la situation financière, cet objectif est atteint grâce à une gestion prudente du capital généré par la croissance interne et à l'utilisation du capital lorsqu'il est nécessaire de financer des mesures de croissance. Le capital de la société correspond aux capitaux propres.

Groupe BMTC Inc.

Notes complémentaires

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

15. *RÉSULTAT PAR ACTION ET DIVIDENDES*

Le tableau suivant présente le calcul du résultat net de base par action :

	31 octobre 2022		31 octobre 2021	
	3 mois	9 mois	3 mois	9 mois
		\$		\$
Résultat net	<u>13 847</u>	<u>28 900</u>	<u>20 189</u>	<u>59 351</u>
Nombre d'actions				
Moyenne pondérée des actions utilisée pour le calcul du résultat net de base et dilué par action		<u>33 365 759</u>		<u>33 814 924</u>
Moyenne pondérée des actions utilisée pour le calcul du résultat net dilué par action		<u>33 365 759</u>		<u>33 814 924</u>
Résultat net par action				
Résultat de base et dilué	<u>0,42</u>	<u>0,87</u>	<u>0,60</u>	<u>1,76</u>

16. *ÉVÉNEMENT POSTÉRIEUR À LA DATE DE CLÔTURE*

Aucun événement important donnant lieu ou ne donnant pas lieu à des ajustements n'est survenu entre la date de clôture et la date d'autorisation des états financiers consolidés.