

LES VÊTEMENTS DE SPORT GILDAN INC.
ÉTATS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS DE LA SITUATION FINANCIÈRE
(en milliers de dollars US) - non audité

	30 septembre 2018	31 décembre 2017
Actifs courants		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	51 978 \$	52 795 \$
Créances clients	401 575	243 365
Impôt sur le résultat à recevoir	2 421	3 891
Stocks (note 4)	973 906	945 738
Charges payées d'avance, acomptes et autres actifs courants	96 541	62 092
Total des actifs courants	1 526 421	1 307 881
Actifs non courants		
Immobilisations corporelles	1 016 437	1 035 818
Immobilisations incorporelles	397 160	401 605
Goodwill	226 670	226 571
Autres actifs non courants	8 320	8 830
Total des actifs non courants	1 648 587	1 672 824
Total des actifs	3 175 008 \$	2 980 705 \$
Passifs courants		
Créditeurs et charges à payer	309 086 \$	258 476 \$
Total des passifs courants	309 086	258 476
Passifs non courants		
Dette à long terme (note 5)	871 000	630 000
Impôt sur le résultat différé	6 743	3 713
Autres passifs non courants	41 082	37 141
Total des passifs non courants	918 825	670 854
Total des passifs	1 227 911	929 330
Capitaux propres		
Capital social	153 107	159 170
Surplus d'apport	38 555	25 208
Résultats non distribués	1 731 907	1 853 457
Cumul des autres éléments du résultat global	23 528	13 540
Total des capitaux propres attribuables aux actionnaires de la Société	1 947 097	2 051 375
Total des passifs et des capitaux propres	3 175 008 \$	2 980 705 \$

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités.

LES VÊTEMENTS DE SPORT GILDAN INC.
ÉTATS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS DU RÉSULTAT NET ET
DU RÉSULTAT GLOBAL
(en milliers de dollars US, sauf les données par action) – non audité

	Périodes de trois mois closes les		Périodes de neuf mois closes les	
	30 septembre 2018	1 ^{er} octobre 2017	30 septembre 2018	1 ^{er} octobre 2017
Ventes nettes (note 13)	754 356 \$	716 395 \$	2 165 817 \$	2 097 121 \$
Coût des ventes	535 514	494 159	1 555 252	1 472 873
Bénéfice brut	218 842	222 236	610 565	624 248
Charges de vente et charges générales et administratives	88 063	94 842	273 072	273 393
Coûts de restructuration et autres coûts connexes à des acquisitions (note 6)	3 141	2 491	12 515	11 871
Bénéfice opérationnel	127 638	124 903	324 978	338 984
Charges financières, montant net (note 7 b))	9 111	6 015	22 352	18 298
Bénéfice avant l'impôt sur le résultat	118 527	118 888	302 626	320 686
Charge d'impôt sur le résultat	4 212	2 741	11 404	13 301
Bénéfice net	114 315	116 147	291 222	307 385
Autres éléments du résultat global, après déduction de l'impôt sur le résultat connexe (note 9)				
Couvertures de flux de trésorerie	(4 323)	(5 528)	9 988	(30 818)
Résultat global	109 992 \$	110 619 \$	301 210 \$	276 567 \$
Bénéfice par action (note 10)				
De base	0,55 \$	0,52 \$	1,37 \$	1,36 \$
Dilué	0,55 \$	0,52 \$	1,37 \$	1,36 \$

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités.

LES VÊTEMENTS DE SPORT GILDAN INC.
ÉTATS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES
Périodes de neuf mois closes les 30 septembre 2018 et 1^{er} octobre 2017
(en milliers ou en milliers de dollars US) – non audité

	Capital social		Surplus d'apport	Cumul des autres éléments du résultat global	Résultats non distribués	Total des capitaux propres
	Nombre	Montant				
Solde au 31 décembre 2017	219 199	159 170 \$	25 208 \$	13 540 \$	1 853 457 \$	2 051 375 \$
Ajustements relatifs à l'adoption de nouvelles normes comptables (note 2 d))	—	—	—	—	(1 515)	(1 515)
Solde ajusté au 1 ^{er} janvier 2018	219 199	159 170	25 208	13 540	1 851 942	2 049 860
Rémunération fondée sur des actions	—	—	13 122	—	—	13 122
Actions émises aux termes du régime d'achat d'actions des membres du personnel	44	1 285	—	—	—	1 285
Actions émises à l'exercice d'options sur actions	46	1 389	(367)	—	—	1 022
Actions rachetées à des fins d'annulation	(11 970)	(8 737)	—	—	(339 217)	(347 954)
Dividendes déclarés	—	—	592	—	(72 040)	(71 448)
Transactions avec les actionnaires de la Société comptabilisées directement dans les capitaux propres	(11 880)	(6 063)	13 347	—	(411 257)	(403 973)
Couvertures de flux de trésorerie (note 9)	—	—	—	9 988	—	9 988
Bénéfice net	—	—	—	—	291 222	291 222
Résultat global	—	—	—	9 988	291 222	301 210
Solde au 30 septembre 2018	207 319	153 107 \$	38 555 \$	23 528 \$	1 731 907 \$	1 947 097 \$
Solde au 1 ^{er} janvier 2017	230 218	152 313 \$	23 198 \$	40 611 \$	1 903 525 \$	2 119 647 \$
Rémunération fondée sur des actions	—	—	11 806	—	—	11 806
Actions émises aux termes du régime d'achat d'actions des membres du personnel	45	1 234	—	—	—	1 234
Actions émises à l'exercice d'options sur actions	63	1 336	(467)	—	—	869
Actions émises ou distribuées à l'acquisition des droits rattachés aux unités d'actions incessibles	136	1 887	(1 887)	—	—	—
Actions rachetées à des fins d'annulation	(9 830)	(6 544)	—	—	(270 012)	(276 556)
Dividendes déclarés	—	—	332	—	(64 697)	(64 365)
Transactions avec les actionnaires de la Société comptabilisées directement dans les capitaux propres	(9 586)	(2 087)	9 784	—	(334 709)	(327 012)
Couvertures de flux de trésorerie (note 9)	—	—	—	(30 818)	—	(30 818)
Bénéfice net	—	—	—	—	307 385	307 385
Résultat global	—	—	—	(30 818)	307 385	276 567
Solde au 1 ^{er} octobre 2017	220 632	150 226 \$	32 982 \$	9 793 \$	1 876 201 \$	2 069 202 \$

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités.

LES VÊTEMENTS DE SPORT GILDAN INC.
TABLEAUX CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS DES FLUX DE TRÉSORERIE
(en milliers de dollars US) – non audité

	Périodes de trois mois closes les		Périodes de neuf mois closes les	
	30 septembre 2018	1 ^{er} octobre 2017	30 septembre 2018	1 ^{er} octobre 2017
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles				
Bénéfice net	114 315 \$	116 147 \$	291 222 \$	307 385 \$
Ajustements visant à rapprocher le bénéfice net et les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles (note 11 a))	39 123	40 081	140 181	131 405
	153 438	156 228	431 403	438 790
Variations des soldes hors trésorerie du fonds de roulement				
Créances clients	(17 809)	5 053	(162 604)	(76 734)
Impôt sur le résultat	1 861	1 743	1 383	(1 025)
Stocks	(2 663)	(12 354)	(31 789)	33 352
Charges payées d'avance, acomptes et autres actifs courants	(2 517)	559	(14 890)	(10 326)
Créditeurs et charges à payer	19 423	17 258	40 939	30 169
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	151 733	168 487	264 442	414 226
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement				
Achat d'immobilisations corporelles	(31 352)	(17 885)	(83 836)	(59 072)
Achat d'immobilisations incorporelles	(2 236)	(770)	(15 144)	(2 114)
Acquisitions d'entreprises	—	(13 441)	(99)	(115 560)
Produit tiré de la sortie d'immobilisations corporelles	303	111	11 072	275
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	(33 285)	(31 985)	(88 007)	(176 471)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
Augmentation (diminution) des montants prélevés aux termes des facilités de crédit bancaire à long terme	(29 000)	—	241 000	105 000
Dividendes versés	(23 359)	(21 538)	(71 448)	(64 365)
Produit tiré de l'émission d'actions	850	405	2 186	1 984
Rachat et annulation d'actions	(56 237)	(115 214)	(347 939)	(272 443)
Rachats d'actions en vue du règlement d'UAI visant des actions émises	(177)	—	(771)	—
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(107 923)	(136 347)	(176 972)	(229 824)
Incidence des variations des cours de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie libellés en devises	28	198	(280)	1 044
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de la période	10 553	353	(817)	8 975
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de la période	41 425	46 819	52 795	38 197
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de la période	51 978 \$	47 172 \$	51 978 \$	47 172 \$
Sommes versées en trésorerie au cours de la période au titre de ce qui suit (comprises dans les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles)				
Intérêts	8 813 \$	5 502 \$	19 639 \$	13 781 \$
Impôt sur le résultat, déduction faite des remboursements	1 622	1 291	6 809	9 961

Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie (note 11)

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités.

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS (NON AUDITÉ)

Pour la période close le 30 septembre 2018

(Les montants des tableaux sont en milliers ou en milliers de dollars américains, sauf les données par action, à moins d'indication contraire)

1. ENTITÉ PRÉSENTANT L'INFORMATION FINANCIÈRE

Les Vêtements de Sport Gildan Inc. (la « Société » ou « Gildan ») est située au Canada et a été constituée en société en vertu de la *Loi canadienne sur les sociétés par actions*. La Société a pour principale activité commerciale la confection et la vente de vêtements de sport, d'articles chaussants et de sous-vêtements. L'exercice de la Société prend fin le dimanche le plus près du 31 décembre de chaque année.

Le siège social de la Société est situé au 600, boulevard de Maisonneuve Ouest, bureau 3300, Montréal (Québec). Les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités se rapportent aux périodes de trois mois et de neuf mois closes le 30 septembre 2018 et comprennent les comptes de la Société et de ses filiales. La Société est une entité ouverte inscrite à la Bourse de Toronto et à la Bourse de New York sous le symbole GIL.

2. BASE D'ÉTABLISSEMENT

a) Déclaration de conformité

Les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités ont été établis conformément à la Norme comptable internationale 34, *Information financière intermédiaire*, publiée par l'International Accounting Standards Board (l'« IASB »). Les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités doivent être lus en parallèle avec les états financiers consolidés audités de la Société pour l'exercice 2017. La Société a utilisé les mêmes méthodes comptables dans la préparation des présents états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités que celles décrites à la note 3 afférente à ses plus récents états financiers consolidés annuels, à l'exception de l'adoption de nouvelles normes en vigueur depuis le 1^{er} janvier 2018 comme le décrivent les notes 2 d) et 2 e) plus loin.

La publication des présents états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités a été approuvée par le conseil d'administration de la Société en date du 31 octobre 2018.

b) Caractère saisonnier des activités

Les ventes nettes de la Société sont soumises à des variations saisonnières. Les ventes nettes sont historiquement les plus élevées aux deuxième et troisième trimestres.

c) Secteurs opérationnels

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2017, la Société a géré et a présenté ses activités en fonction de deux secteurs opérationnels, soit le secteur des Vêtements imprimés et le secteur des Vêtements de marques, qui étaient tous deux des secteurs à présenter aux fins de l'information financière, avec sa propre unité de gestion, qui était responsable et devait rendre compte des activités, des résultats et de la performance financière du secteur. Ces secteurs étaient essentiellement structurés en fonction des principaux segments de marché qu'ils desservaient.

Le 1^{er} janvier 2018, la Société a consolidé sa structure organisationnelle et a apporté des changements à la haute direction dans le cadre d'une réorganisation interne. La Société a regroupé ses secteurs des Vêtements imprimés et des Vêtements de marques en une seule division opérationnelle qui centralise les fonctions de la haute direction, ainsi que de commercialisation, de merchandising, de ventes, de distribution et d'administration de manière à placer la Société en meilleure position afin de tirer parti des occasions de croissance au sein d'un secteur en pleine évolution. La Société est ainsi passée à un seul secteur à présenter aux fins de l'information financière.

2. BASE D'ÉTABLISSEMENT (suite)

d) Première application de normes comptables nouvelles ou modifiées pour la période de présentation de l'information financière

Le 1^{er} janvier 2018, la Société a adopté les nouvelles normes comptables suivantes :

Produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des clients

L'IFRS 15, *Produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des clients*, établit des principes sur la présentation et la divulgation d'information sur la nature, le montant, le calendrier et l'incertitude relativement aux produits et aux flux de trésorerie liés aux contrats conclus avec des clients d'une entité. L'IFRS 15 fournit un modèle unique pour décrire le transfert des produits ou des services promis à des clients et annule et remplace l'IAS 11, *Contrats de construction*, l'IAS 18, *Produits des activités ordinaires*, et un certain nombre d'interprétations relatives aux produits (l'IFRIC 13, *Programmes de fidélisation de la clientèle*, l'IFRIC 15, *Contrats de construction de biens immobiliers*, l'IFRIC 18, *Transferts d'actifs provenant de clients*, et la SIC-31, *Produits des activités ordinaires – Opérations de troc impliquant des services de publicité*).

La Société a adopté la nouvelle norme le 1^{er} janvier 2018 selon la méthode de transition rétrospective modifiée en comptabilisant l'effet de l'application initiale de la norme au 1^{er} janvier 2018. Les résultats des périodes de présentation de l'information financière ouvertes après le 1^{er} janvier 2018 sont présentés conformément à l'IFRS 15, alors que l'information présentée pour 2017 n'a pas été retraitée et continue d'être présentée comme auparavant, conformément à notre comptabilisation historique en vertu de l'IAS 18 et des interprétations connexes.

Au 1^{er} janvier 2018, la Société a comptabilisé une réduction nette de 0,7 million de dollars au solde d'ouverture des résultats non distribués, déduction faite de l'impôt, ce qui représente une marge brute sur les ventes nettes de 2,1 millions de dollars pour laquelle la comptabilisation des produits est retardée selon la nouvelle norme. L'incidence de l'application de l'IFRS 15 a entraîné une réduction des ventes nettes de 1,0 million de dollars et une réduction du bénéfice brut, du bénéfice opérationnel et du bénéfice net de 0,3 million de dollars pour la période de trois mois close le 30 septembre 2018. Pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2018, l'incidence de l'application de l'IFRS 15 a entraîné une réduction des ventes nettes de 3,0 millions de dollars et une réduction du bénéfice brut, du bénéfice opérationnel et du bénéfice net de 1,0 million de dollars. Les états consolidés intermédiaires résumés de la situation financière et les tableaux consolidés intermédiaires résumés des flux de trésorerie non audités n'ont subi aucune incidence importante au 30 septembre 2018 et pour les périodes de trois mois et de neuf mois closes à cette date.

Instruments financiers

L'IFRS 9 (2014), *Instruments financiers*, comprend des directives à jour sur le classement, la comptabilisation et l'évaluation des actifs et des passifs financiers. L'IFRS 9 (2014) présente quelques différences par rapport à l'IFRS 9 (2013), adoptée par anticipation le 31 mars 2014 par la Société. La norme définitive modifie le modèle de dépréciation en présentant un nouveau modèle fondé sur la perte de crédit attendue (« PCA ») pour le calcul de la dépréciation des actifs financiers et de nouvelles exigences générales en matière de comptabilité de couverture.

Selon l'IFRS 9 (2014), la Société doit comptabiliser une provision pour les PCA pour tous les prêts et les autres instruments d'emprunt qui ne sont pas détenus à la juste valeur par le biais du résultat net. Les PCA sont basées sur la différence entre les flux de trésorerie contractuels dus conformément aux contrats et le total des flux de trésorerie que la Société s'attend à recevoir. L'écart est ensuite actualisé à l'aide d'une approximation du taux d'intérêt initial effectif de l'actif. Dans le cas des créances clients et autres créances, la Société a appliqué l'approche simplifiée de la norme et a calculé les PCA selon les pertes sur créances prévues sur la durée de vie. La Société a élaboré une matrice de calcul fondée sur l'historique des pertes sur créances de la Société, ajusté en fonction de facteurs prospectifs propres aux débiteurs et du contexte économique.

La Société a adopté la nouvelle norme le 1^{er} janvier 2018 et a comptabilisé une réduction nette de 0,8 million de dollars des résultats non distribués d'ouverture, déduction faite de l'impôt, reflétant une provision additionnelle pour créances douteuses découlant du nouveau modèle fondé sur la perte de crédit attendue. Le classement et l'évaluation des actifs financiers et des passifs financiers de la Société demeurent inchangés. De plus, l'adoption des exigences en matière de comptabilité de couverture de l'IFRS 9 (2014) n'a eu aucune incidence importante sur les états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités de la Société.

2. BASE D'ÉTABLISSEMENT (suite)

e) Mise à jour des principales méthodes comptables

Comptabilisation des produits

La Société tire des produits de la vente de produits finis, notamment des vêtements de sport, des articles chaussants et des sous-vêtements. La Société comptabilise les produits lorsqu'elle transfère le contrôle des produits finis à un client, ce qui se produit généralement au moment de l'expédition des produits finis à partir des installations de la Société. Dans certaines ententes, le contrôle est transféré et les produits sont comptabilisés au moment de la livraison des produits finis aux locaux du client. Les modalités de paiement n'excèdent généralement pas 60 jours.

Certaines ententes concernant la vente de produits finis prévoient des remises aux clients sur les prix, des droits de retour et/ou des rabais pour quantités selon le total des ventes sur une période prédéfinie, ce qui donne lieu à une contrepartie variable. Au moment de la vente, des estimations sont effectuées pour les articles donnant lieu à une contrepartie variable en fonction des modalités du programme ou de l'entente de vente. La contrepartie variable est estimée à l'établissement du contrat en utilisant la méthode du montant le plus probable et les produits sont comptabilisés uniquement dans la mesure où une annulation importante des produits ne devrait pas avoir lieu. L'estimation est fondée sur l'expérience passée, les tendances actuelles et d'autres facteurs connus. Les nouveaux programmes d'incitation à la vente, qui se rapportent à des ventes effectuées au cours des périodes antérieures, sont comptabilisés au moment du lancement du nouveau programme. Les ventes sont enregistrées après déduction des remises aux clients, des rabais et des montants estimés des rendus sur ventes, et excluent les taxes de vente. Un passif au titre de remboursements est comptabilisé pour les rendus prévus relativement aux ventes effectuées avant la fin de la période de présentation de l'information financière.

3. NOUVELLES NORMES COMPTABLES ET INTERPRÉTATIONS N'AYANT PAS ENCORE ÉTÉ APPLIQUÉES

Contrats de location

En janvier 2016, l'IASB a publié l'IFRS 16, *Contrats de location*, qui précise la manière dont une entité est tenue de comptabiliser, d'évaluer, de présenter les contrats de location et de fournir des informations à leur sujet. La norme contient un modèle unique de comptabilisation par le preneur exigeant la comptabilisation des actifs et des passifs pour tous les contrats, sauf si la durée du contrat est de 12 mois ou moins ou que l'actif sous-jacent a une faible valeur monétaire. Les bailleurs classent toujours les contrats de location en tant que contrats de location-financement ou contrats de location simple, car la comptabilisation par le bailleur reste largement inchangée dans l'IFRS 16 par rapport à la norme précédente, l'IAS 17. L'IFRS 16 s'applique pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2019, et l'adoption anticipée est permise uniquement si l'IFRS 15, *Produits des activités ordinaires tirés de contrats avec des clients*, a également été adoptée. La Société adoptera la nouvelle norme au cours du premier trimestre de l'exercice 2019 et prévoit utiliser la méthode de transition rétrospective modifiée. Elle s'attend à ce que l'adoption initiale de l'IFRS 16 se traduise par des passifs d'environ 100 millions de dollars au titre des contrats de location simple (principalement pour la location de locaux), qui seront comptabilisés dans les états consolidés de la situation financière, où un actif au titre du droit d'utilisation correspondant sera comptabilisé. La Société prévoit également une diminution de ses coûts liés aux contrats de location simple, contrebalancée par une augmentation correspondante de ses amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles et de ses charges financières en raison des changements apportés aux exigences en matière de comptabilisation, d'évaluation et de présentation. Pour le moment, aucune incidence importante sur le bénéfice net n'est prévue.

Incertitude relative aux traitements fiscaux

En juin 2017, l'IASB a publié l'IFRIC 23, *Incertitude relative aux traitements fiscaux*, qui clarifie l'application des dispositions de l'IAS 12, *Impôts sur le résultat*, concernant la comptabilisation et l'évaluation, lorsqu'une incertitude existe sur le traitement de l'impôt sur le résultat. L'interprétation aborde la question de savoir si une entité doit considérer les traitements fiscaux incertains séparément, les hypothèses qu'une entité devrait poser au sujet de l'examen des traitements fiscaux effectué par les autorités fiscales, la manière dont une entité devrait déterminer le bénéfice imposable et les pertes fiscales, les bases d'imposition, les pertes fiscales non utilisées, les crédits d'impôt non utilisés et les taux d'imposition, ainsi que la façon dont une entité considère des changements dans les faits et les circonstances dans le cadre de ces déterminations. L'IFRIC 23 s'applique pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2019, et l'adoption anticipée est permise. La Société évalue actuellement l'incidence de l'adoption de l'IFRIC 23 sur ses états financiers consolidés.

4. STOCKS

	30 septembre 2018	31 décembre 2017
Matières premières et stocks de pièces de rechange	149 960 \$	128 414 \$
Travaux en cours	67 180	60 743
Produits finis	756 766	756 581
	973 906 \$	945 738 \$

5. DETTE À LONG TERME

	Taux d'intérêt effectif ¹⁾	Montant en principal		Date d'échéance
		30 septembre 2018	31 décembre 2017	
Facilité de crédit bancaire à long terme renouvelable, portant intérêt au taux variable du LIBOR américain majoré d'un écart se situant entre 1 % et 2 % ²⁾	3,2 %	271 000 \$	30 000 \$	Avril 2023
Prêt à terme, portant intérêt au taux variable du LIBOR américain majoré d'un écart se situant entre 1 % et 2 % payable mensuellement ³⁾	2,7 %	300 000	300 000	Avril 2023
Effets à payer, portant intérêt à un taux fixe de 2,70 % payable semestriellement ⁴⁾	2,7 %	100 000	100 000	Août 2023
Effets à payer, portant intérêt au taux variable du LIBOR américain majoré d'un écart de 1,53 % payable trimestriellement ⁴⁾	2,7 %	50 000	50 000	Août 2023
Effets à payer, portant intérêt à un taux fixe de 2,91 % payable semestriellement ⁴⁾	2,9 %	100 000	100 000	Août 2026
Effets à payer, portant intérêt au taux variable du LIBOR américain majoré d'un écart de 1,57 % payable trimestriellement ⁴⁾	2,9 %	50 000	50 000	Août 2026
		871 000 \$	630 000 \$	

1) Représente le taux d'intérêt effectif annualisé pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2018, incluant l'incidence sur la trésorerie des swaps de taux d'intérêt, le cas échéant.

2) La facilité de crédit bancaire à long terme renouvelable non garantie de 1 milliard de dollars de la Société prévoit une prorogation annuelle, sous réserve de l'approbation des prêteurs. L'écart ajouté au taux d'intérêt variable du LIBOR américain est fonction du ratio de la dette nette totale au BAIIA, tel que défini dans la convention relative à la facilité de crédit. De plus, un montant de 13,3 millions de dollars (14,6 millions de dollars au 31 décembre 2017) a été affecté à cette facilité pour couvrir diverses lettres de crédit.

3) Le contrat de prêt non garanti est non renouvelable et peut être remboursé par anticipation en totalité ou en partie en tout temps, sans pénalité. L'écart ajouté au taux d'intérêt variable du LIBOR américain est fonction du ratio de la dette nette totale au BAIIA, tel que défini dans la convention relative à la facilité de crédit.

4) Les billets non garantis d'un principal global de 300 millions de dollars émis auprès d'investisseurs qualifiés sur le marché des placements privés aux États-Unis peuvent être remboursés par anticipation en totalité ou en partie en tout temps, sous réserve du paiement d'une pénalité pour remboursement anticipé comme le prévoit la convention d'achat de billets.

En mars 2018, la Société a modifié sa facilité de crédit bancaire à long terme renouvelable non garantie de 1 milliard de dollars pour en proroger la date d'échéance d'avril 2022 à avril 2023, elle a modifié son contrat de prêt non garanti de 300 millions de dollars pour en proroger la date d'échéance de juin 2021 à avril 2023 et elle a annulé sa facilité de crédit bancaire à long terme renouvelable non garantie de 300 millions de dollars.

Aux termes de la facilité renouvelable, du prêt à terme et des billets, la Société est tenue de se conformer à certaines clauses restrictives, notamment le maintien de ratios financiers. En date du 30 septembre 2018, la Société se conformait à toutes les clauses restrictives.

6. COÛTS DE RESTRUCTURATION ET AUTRES COÛTS CONNEXES À DES ACQUISITIONS

	Périodes de trois mois closes les		Périodes de neuf mois closes les	
	30 septembre 2018	1 ^{er} octobre 2017	30 septembre 2018	1 ^{er} octobre 2017
Indemnités de départ et coûts relatifs aux avantages du personnel	966 \$	64 \$	6 233 \$	688 \$
Coûts de sortie, de relocalisation et autres coûts	2 048	2 230	5 954	7 360
Perte à la sortie d'immobilisations corporelles	—	—	87	—
Coûts de transaction connexes à des acquisitions	127	197	241	3 823
	3 141 \$	2 491 \$	12 515 \$	11 871 \$

Les coûts de restructuration et autres coûts connexes à des acquisitions pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2018 étaient principalement liés à la réorganisation structurelle interne de la Société, y compris les coûts liés aux indemnités de départ, les honoraires juridiques et les autres honoraires professionnels; à la consolidation des centres de distribution de la Société aux États-Unis à la suite de l'acquisition d'American Apparel, d'Alstyle et de Peds, et à l'achèvement de l'intégration des acquisitions réalisées au cours des exercices précédents, essentiellement aux fins de la consolidation des activités de teinture de vêtements acquises dans le cadre de l'acquisition de Comfort Colors.

Pour la période de neuf mois close le 1^{er} octobre 2017, les coûts de restructuration et autres coûts connexes à des acquisitions étaient principalement liés aux coûts de transaction et d'intégration engagés dans le cadre de l'acquisition d'American Apparel et aux coûts relatifs à l'achèvement de l'intégration des entreprises acquises au cours des exercices antérieurs qui comportait le regroupement du service à la clientèle et des fonctions de distribution et d'administration.

7. AUTRES INFORMATIONS

a) Amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles

	Périodes de trois mois closes les		Périodes de neuf mois closes les	
	30 septembre 2018	1 ^{er} octobre 2017	30 septembre 2018	1 ^{er} octobre 2017
Amortissement des immobilisations corporelles	31 256 \$	33 404 \$	94 672 \$	101 079 \$
Ajustement au titre de la variation de l'amortissement des immobilisations corporelles incluse dans les stocks à l'ouverture et à la clôture de la période	(1 533)	281	5 034	776
Amortissement des immobilisations corporelles compris dans le bénéfice net	29 723	33 685	99 706	101 855
Amortissement des immobilisations incorporelles, en excluant les logiciels	5 685	5 421	16 554	15 750
Amortissement des logiciels	1 289	1 300	3 831	3 569
Amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles compris dans le bénéfice net	36 697 \$	40 406 \$	120 091 \$	121 174 \$

Les immobilisations corporelles comprennent une tranche de 67,8 millions de dollars (77,4 millions de dollars au 31 décembre 2017) d'immobilisations en construction et/ou non encore disponibles pour être utilisées dans le cadre des activités. Ces actifs ne sont amortis qu'à partir du moment où ils sont prêts pour utilisation.

7. AUTRES INFORMATIONS (suite)

b) Charges financières, montant net

	Périodes de trois mois closes les		Périodes de neuf mois closes les	
	30 septembre 2018	1 ^{er} octobre 2017	30 septembre 2018	1 ^{er} octobre 2017
Charges d'intérêts sur des passifs financiers comptabilisés au coût amorti ¹⁾	7 239 \$	4 256 \$	17 735 \$	12 636 \$
Charges bancaires et autres charges financières	1 841	2 011	5 372	5 856
Accroissement des intérêts sur les provisions actualisées	75	78	224	232
Profit de change	(44)	(330)	(979)	(426)
	9 111 \$	6 015 \$	22 352 \$	18 298 \$

1) Déduction faite des coûts d'emprunt inscrits à l'actif de néant (0,3 million de dollars en 2017) et de 0,6 million de dollars (0,8 million de dollars en 2017) pour les périodes de trois mois et de neuf mois closes le 30 septembre 2018, respectivement.

c) Ventes de créances clients

Au 30 septembre 2018, les créances clients traitées aux termes d'un contrat d'achat de créances s'élevaient à 85,0 millions de dollars (92,8 millions de dollars au 31 décembre 2017). Le contrat d'achat de créances, qui permet la vente de créances clients d'un maximum de 175 millions de dollars à la fois, vient à échéance le 24 juin 2019, sous réserve de prorogations annuelles. La Société conserve les responsabilités liées au traitement de créances client, y compris le recouvrement, mais ne conserve aucun risque de crédit relativement à toute créance client qui a été vendue. La différence entre la valeur comptable des créances vendues aux termes du contrat et la contrepartie en trésorerie reçue au moment du transfert s'élevait à 0,7 million de dollars (0,5 million de dollars en 2017) et à 1,7 million de dollars (1,1 million de dollars en 2017) pour les périodes de trois mois et de neuf mois closes le 30 septembre 2018, respectivement, et a été comptabilisée dans les charges bancaires et autres charges financières.

d) Transactions entre parties liées

Au cours des périodes de trois mois et de neuf mois closes le 30 septembre 2018, la Société a engagé respectivement des dépenses liées à l'utilisation d'un avion de 0,1 million de dollars (néant en 2017) et de 0,9 million de dollars (néant en 2017) auprès d'une société contrôlée par le chef de la direction de la Société. Les paiements relatifs à ces dépenses sont effectués conformément aux modalités de l'entente conclue par les parties liées.

8. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR

Instruments financiers – valeurs comptables et justes valeurs

Les valeurs comptables ainsi que les justes valeurs des actifs et des passifs financiers figurant à l'état consolidé intermédiaire résumé de la situation financière non audité, se présentaient comme suit :

	30 septembre 2018	31 décembre 2017
Actifs financiers		
Coût amorti		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	51 978 \$	52 795 \$
Créances clients	401 575	243 365
Actifs financiers inclus dans les charges payées d'avance, acomptes et autres actifs courants	38 815	28 711
Créances à long terme autres que les créances clients, comprises dans les autres actifs non courants	2 931	2 781
Actifs financiers dérivés inclus dans les charges payées d'avance, les acomptes et les autres actifs courants	35 794	16 920
Passifs financiers		
Coût amorti		
Créditeurs et charges à payer	300 927	255 832
Dette à long terme – portant intérêt à des taux variables	671 000	430 000
Dette à long terme – portant intérêt à des taux fixes ¹⁾	200 000	200 000
Passifs financiers dérivés inclus dans les créditeurs et charges à payer	8 159	2 644

1) La juste valeur de la dette à long terme portant intérêt à des taux fixes s'élevait à 187,9 millions de dollars au 30 septembre 2018 (197,6 millions de dollars au 31 décembre 2017).

Actifs et passifs financiers à court terme

La Société a déterminé que la juste valeur de ses actifs et passifs financiers à court terme se rapprochait de leur valeur comptable respective aux dates de clôture en raison de l'échéance à court terme de ces instruments, car ils portent intérêt à des taux variables ou parce que les modalités s'y rattachant sont comparables à celles du marché actuel pour des instruments similaires.

Actifs non courants et dette à long terme portant intérêt à des taux variables

La juste valeur des créances à long terme autres que les créances clients, comprises dans les autres actifs non courants, et de la dette à long terme portant intérêt à des taux variables de la Société, se rapproche également de leur valeur comptable respective, car les taux d'intérêt utilisés pour évaluer leur valeur comptable se rapprochent des taux d'intérêt actuels sur le marché.

Dette à long terme portant intérêt à des taux fixes

La juste valeur de la dette à long terme portant intérêt à des taux fixes est déterminée au moyen de la méthode des flux de trésorerie futurs actualisés et en utilisant des taux d'actualisation basés sur le rendement à l'échéance pour des émissions similaires. La juste valeur de la dette à long terme portant intérêt à des taux fixes a été évaluée en fonction des données du niveau 2 dans la hiérarchie des justes valeurs. Pour déterminer la juste valeur de la dette à long terme portant intérêt à des taux fixes, la Société prend en compte le risque de crédit qui lui est propre et le risque de crédit des autres parties.

8. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (suite)

Instruments dérivés

Les instruments financiers dérivés (dont certains sont désignés comme instruments de couverture efficaces) sont composés de contrats à terme, de contrats d'option et de contrats de swap liés aux devises et aux marchandises, ainsi que de swaps de taux d'intérêt variable-fixe, afin de fixer les taux d'intérêt variables d'une portion désignée des emprunts aux termes du contrat de prêt et des billets non garantis. La juste valeur de ces contrats à terme est évaluée au moyen d'une technique d'évaluation généralement acceptée, soit la valeur actualisée de la différence entre la valeur du contrat à l'échéance selon le taux inscrit au contrat et la valeur du contrat à l'échéance selon le taux qu'une contrepartie utiliserait pour renégocier les mêmes modalités de contrat à la date d'évaluation dans les conditions actuelles. La juste valeur des contrats d'option est évaluée au moyen de modèles d'évaluation des options utilisant diverses données combinant des cours du marché et des données corroborées par le marché, incluant des estimations relatives à la volatilité et des écarts de crédit ajustés en fonction des options. La juste valeur des swaps de taux d'intérêt est déterminée en fonction des données de marché, en évaluant la différence entre le taux fixe du marché et la courbe à terme pour les taux d'intérêt variables applicables.

La Société détient également un swap sur le rendement total (« SRT ») en cours, destiné à diminuer les variations du bénéfice net associé aux unités d'actions différées qui sont réglées en trésorerie. Le SRT n'est pas désigné comme un instrument de couverture et, par conséquent, l'ajustement de la juste valeur à la fin de chaque période de présentation de l'information financière est comptabilisé dans les charges de vente et charges générales et administratives. La juste valeur du SRT est évaluée selon le cours des actions ordinaires de la Société, chaque date de clôture. Le SRT a une durée de un an, peut être prorogé annuellement et le contrat permet une résiliation anticipée au gré de la Société. Au 30 septembre 2018, le montant nominal du SRT en cours s'élevait à 288 083 actions.

Les instruments financiers dérivés ont été évalués en fonction des données du niveau 2 dans la hiérarchie des justes valeurs. Pour déterminer la juste valeur des instruments financiers dérivés, la Société prend en compte le risque de crédit qui lui est propre et le risque de crédit des autres parties.

9. AUTRES ÉLÉMENTS DU RÉSULTAT GLOBAL

	Périodes de trois mois closes les		Périodes de neuf mois closes les	
	30 septembre 2018	1 ^{er} octobre 2017	30 septembre 2018	1 ^{er} octobre 2017
Profit net (perte nette) sur les dérivés désignés comme couvertures de flux de trésorerie				
Risque de change	362 \$	(3 014) \$	4 004 \$	(5 379) \$
Risque marchandises associé aux prix	3 482	2 028	14 656	9 511
Risque de taux d'intérêt	840	(119)	5 452	(1 355)
Impôt sur le résultat	(4)	30	(41)	53
Montants reclassés des autres éléments du résultat global aux stocks, relativement au risque marchandises associé aux prix	(7 797)	(5 105)	(12 900)	(33 516)
Montants reclassés des autres éléments du résultat global au bénéfice net, relativement au risque de change, et inclus dans ce qui suit :				
Ventes nettes	(1 517)	2 034	271	341
Coût des ventes	(92)	(684)	(245)	(759)
Charges de vente et charges générales et administratives	314	(842)	(185)	(1 449)
Charges financières, montant net ¹⁾	85	158	(1 016)	1 740
Impôt sur le résultat	4	(14)	(8)	(5)
Autres éléments du résultat global	(4 323) \$	(5 528) \$	9 988 \$	(30 818) \$

1) Le montant reclassé des autres éléments du résultat global au bénéfice net relativement au risque de taux d'intérêt était négligeable pour les périodes de trois mois et de neuf mois closes le 30 septembre 2018 et les périodes de trois mois et de neuf mois closes le 1^{er} octobre 2017.

La variation de l'élément valeur temps des contrats d'option et des contrats de swap désignés comme couvertures de flux de trésorerie pour réduire l'exposition aux variations des prix des marchandises n'était pas significative pour les périodes de trois mois et de neuf mois closes le 30 septembre 2018 et les périodes de trois mois et de neuf mois closes le 1^{er} octobre 2017.

La variation de l'élément à terme des dérivés désignés comme couvertures de flux de trésorerie pour réduire le risque de change n'était pas significative pour les périodes de trois mois et de neuf mois closes le 30 septembre 2018 et les périodes de trois mois et de neuf mois closes le 1^{er} octobre 2017.

Aucune partie inefficace n'a été comptabilisée dans le bénéfice net pour les périodes de trois mois et de neuf mois closes le 30 septembre 2018 et les périodes de trois mois et de neuf mois closes le 1^{er} octobre 2017.

Au 30 septembre 2018, le cumul des autres éléments du résultat global de 23,5 millions de dollars comprenait des profits nets différés sur les contrats à terme, les contrats d'option et les contrats de swap liés aux marchandises de 4,1 millions de dollars, des profits nets différés sur les contrats de swap de taux d'intérêt de 17,5 millions de dollars et des profits nets différés sur les contrats de change à terme de 1,9 million de dollars. Une tranche d'environ 6,1 millions de dollars des profits nets présentés dans le cumul des autres éléments du résultat global devrait être reclassée dans les stocks ou dans le bénéfice net au cours des douze prochains mois.

10. BÉNÉFICE PAR ACTION

Le tableau qui suit présente un rapprochement du bénéfice de base par action et du bénéfice dilué par action :

	Périodes de trois mois closes les		Périodes de neuf mois closes les	
	30 septembre 2018	1 ^{er} octobre 2017	30 septembre 2018	1 ^{er} octobre 2017
Bénéfice net – de base et dilué	114 315 \$	116 147 \$	291 222 \$	307 385 \$
Bénéfice de base par action				
Nombre moyen pondéré de base d'actions ordinaires en circulation	207 926	223 017	212 981	225 783
Bénéfice de base par action	0,55 \$	0,52 \$	1,37 \$	1,36 \$
Bénéfice dilué par action				
Nombre moyen pondéré de base d'actions ordinaires en circulation	207 926	223 017	212 981	225 783
Plus l'effet dilutif des options sur actions, des UAI visant des actions nouvelles et des actions ordinaires détenues en fiducie	235	464	261	476
Nombre moyen pondéré dilué d'actions ordinaires en circulation	208 161	223 481	213 242	226 259
Bénéfice dilué par action	0,55 \$	0,52 \$	1,37 \$	1,36 \$

Pour la période de trois mois close le 30 septembre 2018, 1 462 933 options sur actions (858 153 en 2017) et néant UAI visant des actions nouvelles (néant en 2017) étaient réputées être antidilutives et avaient été exclues du calcul ci-dessus. Pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2018, 1 462 933 options sur actions (1 572 273 en 2017) et aucune UAI visant des actions nouvelles (néant en 2017) étaient réputées être antidilutives et avaient été exclues du calcul ci-dessus.

11. INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES SUR LES FLUX DE TRÉSORERIE

a) Ajustements visant à rapprocher le bénéfice net et les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles

	Périodes de trois mois closes les		Périodes de neuf mois closes les	
	30 septembre 2018	1 ^{er} octobre 2017	30 septembre 2018	1 ^{er} octobre 2017
Amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles (note 7 a))	36 697 \$	40 406 \$	120 091 \$	121 174 \$
Charges de restructuration liées aux immobilisations corporelles (note 6)	—	—	87	—
Perte à la sortie d'immobilisations corporelles et d'immobilisations incorporelles	90	320	582	551
Rémunération fondée sur des actions	6 033	3 877	14 602	11 925
Impôt sur le résultat différé	821	(720)	3 008	3 631
Profit net latent sur change et sur dérivés financiers	(1 663)	(335)	(2 513)	(295)
Écarts temporaires entre le règlement de dérivés financiers et le transfert des pertes et des profits différés dans le cumul des autres éléments du résultat global aux stocks et au bénéfice net	(6 696)	(6 489)	(455)	(10 157)
Autres actifs non courants	1 196	344	510	452
Autres passifs non courants	2 645	2 678	4 269	4 124
	39 123 \$	40 081 \$	140 181 \$	131 405 \$

11. INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES SUR LES FLUX DE TRÉSORERIE (suite)

b) Variations des transactions sans effet de trésorerie

	Périodes de trois mois closes les		Périodes de neuf mois closes les	
	30 septembre 2018	1 ^{er} octobre 2017	30 septembre 2018	1 ^{er} octobre 2017
Actions rachetées à des fins d'annulation incluses dans les créditeurs et charges à payer	6 422 \$	(4 113) \$	(15) \$	(4 113) \$
Entrées d'immobilisations corporelles et d'immobilisations incorporelles comprises dans les créditeurs et charges à payer	(367)	(1 080)	4 647	(805)
Produit tiré de la sortie d'immobilisations corporelles compris dans les autres actifs courants	117	36	(655)	36
Incidence de l'adoption de nouvelles normes comptables (note 2 d))	—	—	(1 515)	—
Solde à payer relativement à l'acquisition d'entreprises	—	1 312	—	2 700
Valeur attribuée hors trésorerie créditée au capital social provenant d'actions émises ou distribuées à l'acquisition des droits rattachés aux unités d'actions incessibles et à l'exercice d'options sur actions	112	751	367	2 354
Valeur attribuée hors trésorerie créditée au surplus d'apport au titre de dividendes attribués à des unités d'actions incessibles	198	105	592	332

12. PASSIFS ÉVENTUELS

Réclamations et litiges

La Société est partie à des réclamations et litiges qui surviennent dans le cours normal de ses activités. Elle ne prévoit pas que le règlement de ces questions aura un effet défavorable important sur sa situation financière ou ses résultats opérationnels.

13. VENTILATION DES PRODUITS

Les ventes nettes par principal groupe de produits sont comme suit :

	Périodes de trois mois closes les		Périodes de neuf mois closes les	
	30 septembre 2018	1 ^{er} octobre 2017	30 septembre 2018	1 ^{er} octobre 2017
Vêtements de sport	612 384 \$	546 241 \$	1 752 088 \$	1 577 753 \$
Articles chaussants et sous-vêtements	141 972	170 154	413 729	519 368
	754 356 \$	716 395 \$	2 165 817 \$	2 097 121 \$

13. VENTILATION DES PRODUITS (suite)

Les ventes nettes ont été réalisées auprès de clients situés dans les régions suivantes :

	Périodes de trois mois closes les		Périodes de neuf mois closes les	
	30 septembre 2018	1 ^{er} octobre 2017	30 septembre 2018	1 ^{er} octobre 2017
États-Unis	642 620 \$	619 954 \$	1 843 065 \$	1 815 883 \$
Canada	30 414	32 731	85 943	98 085
International	81 322	63 710	236 809	183 153
	754 356 \$	716 395 \$	2 165 817 \$	2 097 121 \$