

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

	4 avril 2021	3 janvier 2021
Actifs courants		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	536 036 \$	505 264 \$
Créances clients (note 4)	268 567	196 480
Impôt sur le résultat à recevoir	1 615	4 632
Stocks (note 5)	736 409	727 992
Charges payées d'avance, acomptes et autres actifs courants	114 501	110 105
Total des actifs courants	1 657 128	1 544 473
Actifs non courants		
Immobilisations corporelles	883 270	896 800
Actifs au titre de droits d'utilisation	55 568	59 445
Immobilisations incorporelles	285 611	289 901
Goodwill	206 636	206 636
Impôt sur le résultat différé	16 476	17 689
Autres actifs non courants	5 133	6 004
Total des actifs non courants	1 452 694	1 476 475
Total des actifs	3 109 822 \$	3 020 948 \$
Passifs courants		
Créditeurs et charges à payer	334 505 \$	343 722 \$
Partie courante des obligations locatives (note 8 d))	14 672	15 884
Total des passifs courants	349 177	359 606
Passifs non courants		
Dette à long terme (note 6)	1 000 000	1 000 000
Obligations locatives (note 8 d))	62 883	66 580
Autres passifs non courants	33 195	35 865
Total des passifs non courants	1 096 078	1 102 445
Total des passifs	1 445 255	1 462 051
Capitaux propres		
Capital social	186 184	183 938
Surplus d'apport	31 430	24 936
Résultats non distribués	1 455 892	1 359 061
Cumul des autres éléments du résultat global	(8 939)	(9 038)
Total des capitaux propres attribuables aux actionnaires de la Société	1 664 567	1 558 897
Total des passifs et des capitaux propres	3 109 822 \$	3 020 948 \$

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	
	4 avril 2021	29 mars 2020
Ventes nettes (note 14)	589 585 \$	459 103 \$
Coût des ventes (note 8 e))	401 071	352 557
Bénéfice brut	188 514	106 546
Charges de vente et charges générales et administratives	73 386	73 948
(Reprise de perte de valeur) perte de valeur des créances clients (note 4)	(173)	20 752
Coûts de restructuration et autres coûts connexes à des acquisitions (note 7)	1 465	10 185
Dépréciation du goodwill et des immobilisations incorporelles (note 8 f))	—	93 989
Bénéfice opérationnel (perte opérationnelle)	113 836	(92 328)
Charges financières, montant net (note 8 b))	10 848	7 859
Bénéfice (perte) avant l'impôt sur le résultat	102 988	(100 187)
Charge (recouvrement) d'impôt sur le résultat	4 447	(892)
Bénéfice net (perte nette)	98 541	(99 295)
Autres éléments du résultat global, après déduction de l'impôt sur le résultat connexe (note 10)		
Couvertures de flux de trésorerie	99	(36 145)
Résultat global	98 640 \$	(135 440) \$
Bénéfice (perte) par action (note 11)		
De base	0,50 \$	(0,50) \$
Dilué	0,50 \$	(0,50) \$

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 trois mois closes le 4 avril 2021 et le 29 mars 2020
(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 3 janvier 2021	198 407	183 938 \$	24 936 \$	(9 038) \$	1 359 061 \$	1 558 897 \$
Rémunération fondée sur des actions	—	—	7 754	—	—	7 754
Actions émises aux termes du régime d'achat d'actions des membres du personnel	11	315	—	—	—	315
Actions émises ou distribuées à l'acquisition des droits rattachés aux unités d'actions incessibles	66	1 978	(3 457)	—	—	(1 479)
Actions rachetées en vue du règlement d'UAI visant des actions émises	(65)	(47)	—	—	(1 710)	(1 757)
Rémunération différée devant être réglée en UAI visant des actions émises	—	—	2 197	—	—	2 197
Transactions avec les actionnaires de la Société comptabilisées directement dans les capitaux propres	12	2 246	6 494	—	(1 710)	7 030
Couvertures de flux de trésorerie (note 10)	—	—	—	99	—	99
Bénéfice net	—	—	—	—	98 541	98 541
Résultat global	—	—	—	99	98 541	98 640
Solde au 4 avril 2021	198 419	186 184 \$	31 430 \$	(8 939) \$	1 455 892 \$	1 664 567 \$
Solde au 29 décembre 2019	199 012	174 218 \$	32 769 \$	(535) \$	1 628 042 \$	1 834 494 \$
Rémunération fondée sur des actions	—	—	(2 938)	—	—	(2 938)
Actions émises aux termes du régime d'achat d'actions des membres du personnel	14	375	—	—	—	375
Actions rachetées à des fins d'annulation	(843)	(744)	—	—	(22 472)	(23 216)
Dividendes déclarés	—	—	—	—	(30 521)	(30 521)
Transactions avec les actionnaires de la Société comptabilisées directement dans les capitaux propres	(829)	(369)	(2 938)	—	(52 993)	(56 300)
Couvertures de flux de trésorerie (note 10)	—	—	—	(36 145)	—	(36 145)
Perte nette	—	—	—	—	(99 295)	(99 295)
Résultat global	—	—	—	(36 145)	(99 295)	(135 440)
Solde au 29 mars 2020	198 183	173 849 \$	29 831 \$	(36 680) \$	1 475 754 \$	1 642 754 \$

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	
	4 avril 2021	29 mars 2020
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Bénéfice net (perte nette)	98 541 \$	(99 295) \$
Ajustements visant à rapprocher le bénéfice net et les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles (note 12 a))	37 728	121 369
	136 269	22 074
Variations des soldes hors trésorerie du fonds de roulement		
Créances clients	(72 452)	(26 146)
Impôt sur le résultat	3 082	(922)
Stocks	(12 496)	(128 882)
Charges payées d'avance, acomptes et autres actifs courants	(33 011)	13 890
Créditeurs et charges à payer	(797)	(89 444)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	20 595	(209 430)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		
Achat d'immobilisations corporelles	(12 752)	(20 715)
Achat d'immobilisations incorporelles	(283)	(4 923)
Produit d'assurance lié aux immobilisations corporelles et produit tiré d'autres sorties d'immobilisations corporelles	30 000	61
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	16 965	(25 577)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Augmentation des montants prélevés aux termes des facilités de crédit bancaires à long terme	—	705 000
Paieement au titre des obligations locatives	(4 991)	(4 188)
Produit tiré de l'émission d'actions	283	338
Rachat et annulation d'actions	—	(23 216)
Rachats d'actions en vue du règlement d'UAI visant des actions émises	(1 757)	—
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(6 465)	677 934
Incidence des variations des cours de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie libellés en devises	(323)	(1 968)
Augmentation de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de la période	30 772	440 959
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de la période	505 264	64 126
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de la période	536 036 \$	505 085 \$
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	9 232 \$	8 934 \$
Impôt sur le résultat, déduction faite des remboursements	157	1 384

Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie (note 12)

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 4 avril 2021

(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 au 4 avril 2021 et pour la période de trois mois close à cette date 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 2020. 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 4 janvier 2021 comme le décrivent la note 2 d) 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 5 mai 2021.

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. Toutefois, pour l'exercice 2020, les ventes nettes n'ont pas suivi les tendances passées en raison de l'incidence de la pandémie de maladie à coronavirus (la « COVID-19 »).

c) Secteurs opérationnels

La Société gère ses activités comme un secteur opérationnel à présenter.

2. BASE D'ÉTABLISSEMENT (suite)

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

Le 4 janvier 2021, la Société a adopté les nouvelles modifications suivantes :

Réforme des taux d'intérêt de référence

Le 27 août 2020, l'IASB a publié des modifications à l'IFRS 9, à l'IAS 39, à l'IFRS 7, à l'IFRS 4 et à l'IFRS 16 dans le cadre de la phase 2 de la réforme des taux d'intérêt de référence afin d'aborder les questions liées à la modification des actifs financiers, des passifs financiers et des obligations locatives, à certaines dispositions en matière de comptabilité de couverture précises et aux informations à fournir lorsqu'un taux de référence existant est remplacé. Ces modifications introduisent une mesure de simplification pour les modifications requises par la réforme (modifications requises en conséquence directe de la réforme des TIO et qui seront apportées sur une base économique équivalente). La comptabilisation de ces modifications se traduira par la mise à jour du taux d'intérêt effectif. Toutes les autres modifications seront comptabilisées selon les dispositions existantes des IFRS. Une mesure de simplification similaire est proposée pour la comptabilisation par le preneur selon l'IFRS 16. Selon les modifications, la comptabilité de couverture ne prendrait pas fin uniquement en raison de la réforme des TIO. Les relations de couverture (et la documentation s'y rapportant) doivent être modifiées pour refléter les changements apportés à l'élément couvert, à l'instrument de couverture et au risque couvert. Les relations de couvertures modifiées devront satisfaire à tous les critères d'applicabilité de la comptabilité de couverture, y compris aux exigences en matière d'efficacité. Les modifications sont en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2021 et doivent être appliquées de façon rétrospective. L'adoption n'a pas eu d'incidence sur les états financiers consolidés de la Société, car elle n'a apporté aucune modification en conséquence directe de la réforme des TIO à ce jour. Il est prévu que la Société négociera avec ses prêteurs et ses contreparties le remplacement des taux de référence dans ses conventions d'emprunt (par exemple, un nouveau taux de référence largement reconnu pour les nouveaux emprunts) pour calculer les taux d'intérêt sur sa dette à taux variable à l'occasion des prochaines modifications relatives à la prorogation. La Société devrait aussi profiter de cette occasion pour négocier avec ses contreparties le remplacement des taux de référence dans les swaps de taux d'intérêt. Il est encore trop tôt pour déterminer si les modifications éventuelles à venir rempliront les critères d'application de la mesure de simplification.

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

Modifications à l'IAS 1, Présentation des états financiers

Le 23 janvier 2020, l'IASB a publié des modifications à portée restreinte à l'IAS 1, Présentation des états financiers, afin de clarifier la manière de classer la dette et les autres passifs en tant que passifs courants ou non courants. Les modifications (qui touchent seulement la présentation des passifs dans l'état de la situation financière) clarifient que le classement des passifs en tant que passifs courants ou non courants doit être fonction des droits qui existent à la fin de la période de présentation de l'information financière de différer le règlement du passif pour au moins douze mois et indiquent explicitement que seuls les droits qui existent à la fin de la période de présentation de l'information financière influent sur le classement d'un passif; clarifient que le classement n'est pas touché par les attentes quant à l'exercice du droit de l'entité de différer le règlement du passif; et précisent que par règlement on entend le transfert à l'autre partie d'éléments de trésorerie, d'instruments de capitaux propres, d'autres actifs ou de services. Les modifications sont en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2023 et doivent être appliquées de façon rétrospective. Une application anticipée est permise. La Société évalue actuellement l'incidence de ces modifications sur ses états financiers consolidés.

4. CRÉANCES CLIENTS

	4 avril 2021	3 janvier 2021
Créances clients	287 526 \$	215 474 \$
Correction de valeur pour pertes de crédit attendues	(18 959)	(18 994)
	268 567 \$	196 480 \$

Au 4 avril 2021, les créances clients traitées aux termes d'un contrat d'achat de créances s'élevaient à 88,0 millions de dollars (145,2 millions de dollars au 3 janvier 2021). 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 21 juin 2021, 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 reçue au moment du transfert s'élevait à 0,4 million de dollars pour la période de trois mois close le 4 avril 2021 (0,5 million de dollars en 2020) et a été comptabilisée dans les charges bancaires et autres charges financières.

L'évolution de la correction de valeur pour pertes de crédit attendues à l'égard des créances clients se présente comme suit :

	Périodes de 3 mois closes les	
	4 avril 2021	29 mars 2020
Correction de valeur pour pertes de crédit attendues à l'ouverture de la période	(18 994) \$	(7 184) \$
Reprise de perte de valeur (perte de valeur) des créances clients	173	(20 752)
Radiation de créances clients	(138)	84
Correction de valeur pour pertes de crédit attendues à la clôture de la période	(18 959) \$	(27 852) \$

Perte de valeur des créances clients

La reprise de perte de valeur des créances clients pour la période de trois mois close le 4 avril 2021 s'explique par une légère diminution des taux au titre des pertes de crédit attendues. La perte de valeur des créances clients pour la période de trois mois close le 29 mars 2020 est principalement attribuable à une augmentation de l'estimation des pertes de crédit attendues en raison de l'accroissement du risque de crédit causé par la pandémie de COVID-19.

5. STOCKS

	4 avril 2021	3 janvier 2021
Matières premières et stocks de pièces de rechange	106 550 \$	124 243 \$
Travaux en cours	50 877	42 590
Produits finis	578 982	561 159
	736 409 \$	727 992 \$

6. DETTE À LONG TERME

	Taux d'intérêt effectif ¹⁾	Montant en principal		Date d'échéance
		4 avril 2021	3 janvier 2021	
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 3 % ²⁾	s. o.	— \$	— \$	Avril 2025
Prêt à terme, portant intérêt au taux variable du LIBOR américain majoré d'un écart se situant entre 1 % et 3 %, payable mensuellement ³⁾	2,8 %	300 000	300 000	Avril 2025
Prêt à terme, portant intérêt au taux variable du LIBOR américain majoré d'un écart se situant entre 1,7 % et 3 %, payable mensuellement ³⁾	2,8 %	400 000	400 000	Avril 2022
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
		1 000 000 \$	1 000 000 \$	

- 1) Représente le taux d'intérêt effectif annualisé pour la période de trois mois close le 4 avril 2021, 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 et ses modifications). De plus, un montant de 22,8 millions de dollars (7,2 millions de dollars au 3 janvier 2021) a été affecté à cette facilité pour couvrir diverses lettres de crédit.
- 3) Les contrats de prêts à terme non garantis sont non renouvelables et peuvent être remboursés 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 les conventions relatives aux prêts à terme et leurs modifications).
- 4) Les effets 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 d'effets.

En date du 4 avril 2021, la Société se conformait à toutes les clauses restrictives financières et elle prévoit continuer de le faire au cours des douze prochains mois, selon ses attentes et prévisions actuelles. Si la conjoncture économique causée par la pandémie de COVID-19 se détériore, la Société pourrait avoir du mal à continuer à respecter les clauses restrictives financières et elle pourrait devoir demander des modifications à ses contrats de prêt et d'achat d'effets.

Le 20 avril 2021, la Société a remboursé en totalité son prêt non garanti de deux ans de 400 millions de dollars qui venait à échéance le 6 avril 2022.

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

	Périodes de trois mois closes les	
	4 avril 2021	29 mars 2020
Indemnités de départ et coûts relatifs aux avantages du personnel	— \$	3 042 \$
Coûts de sortie, de relocalisation et autres coûts	1 710	5 081
(Profit net) perte nette à la sortie, à la réduction de valeur et à l'amortissement accéléré d'immobilisations corporelles, d'actifs au titre de droits d'utilisation et de logiciels liés aux activités de sortie	(245)	2 062
	1 465 \$	10 185 \$

Les coûts de restructuration et autres coûts connexes à des acquisitions pour la période de trois mois close le 4 avril 2021 se rapportent principalement à l'achèvement d'activités de restructuration amorcées antérieurement.

Les coûts de restructuration et autres coûts connexes à des acquisitions pour la période de trois mois close le 29 mars 2020 se rapportent aux éléments suivants : un montant de 4,8 millions de dollars lié à la fermeture des usines de fabrication de textiles et de couture au Mexique; un montant de 4,4 millions de dollars lié à la sortie des activités de distribution à la pièce, y compris les réductions de valeur des logiciels et les coûts associés au regroupement des entrepôts et un montant de 1,0 million de dollars pour l'achèvement des autres activités de restructuration amorcées à l'exercice 2019.

8. AUTRES INFORMATIONS

a) Amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles

	Périodes de trois mois closes les	
	4 avril 2021	29 mars 2020
Amortissement des immobilisations corporelles	23 116 \$	28 033 \$
Amortissement des actifs au titre de droits d'utilisation	3 758	3 679
Ajustement au titre de la variation de l'amortissement incluse dans les stocks à l'ouverture et à la clôture de la période	4 079	(7 275)
Amortissement des immobilisations incorporelles, en excluant les logiciels	3 307	4 112
Amortissement des logiciels	1 366	1 736
Amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles compris dans le bénéfice net	35 626 \$	30 285 \$

Au 4 avril 2021, les immobilisations corporelles comprennent une tranche de 27,7 millions de dollars (16,2 millions de dollars au 3 janvier 2021) de bâtiments et de matériel non encore disponibles pour être utilisés dans le cadre des activités. Au 4 avril 2021, les immobilisations incorporelles comprennent un montant de 0,6 million de dollars (1,9 million de dollars au 3 janvier 2021) au titre de logiciels non encore disponibles pour être utilisés dans le cadre des activités. Ces actifs ne sont amortis qu'à partir du moment où ils sont prêts pour utilisation.

8. AUTRES INFORMATIONS (suite)

b) Charges financières, montant net

	Périodes de trois mois closes les	
	4 avril 2021	29 mars 2020
Charges d'intérêts sur des passifs financiers comptabilisés au coût amorti ¹⁾	6 351 \$	7 057 \$
Charges bancaires et autres charges financières	3 269	1 281
Accroissement des intérêts sur les obligations locatives actualisées	725	825
Accroissement des intérêts sur les provisions actualisées	35	58
Perte (profit) de change	468	(1 362)
	10 848 \$	7 859 \$

1) Déduction faite des coûts d'emprunt inscrits à l'actif de 0,4 million de dollars (0,4 million de dollars en 2020) pour la période de trois mois close le 4 avril 2021.

c) Transactions entre parties liées

Au cours de la période de trois mois close le 4 avril 2021, la Société a engagé respectivement des dépenses liées à l'utilisation d'un avion de 0,1 million de dollars (0,5 million de dollars en 2020) auprès d'une société contrôlée par le président et 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. Au 4 avril 2021, le montant comptabilisé dans les créditeurs et charges à payer se rapportant à l'utilisation de l'avion s'est élevé à 0,1 million de dollars (0,1 million de dollars au 3 janvier 2021).

d) Obligations locatives

Les contrats de location de la Société portent principalement sur des installations de fabrication, de vente, de distribution et d'administration.

Le tableau suivant présente les obligations locatives comptabilisées à l'état de la situation financière.

	4 avril 2021	3 janvier 2021
Courantes	14 672 \$	15 884 \$
Non courantes	62 883	66 580
	77 555 \$	82 464 \$

Le tableau suivant présente les paiements de loyers minimaux futurs en vertu des contrats de location non résiliables (y compris les contrats de location à court terme) au 4 avril 2021 :

	4 avril 2021
Moins de un an	19 096 \$
De un à cinq ans	43 981
Plus de cinq ans	28 327
	91 404 \$

Le total des sorties de fonds liées aux obligations locatives comptabilisées (y compris les intérêts) pour la période de trois mois close le 4 avril 2021 s'est élevé à 5,7 millions de dollars (5,0 millions de dollars en 2020), dont une tranche de 5,0 millions de dollars (4,2 millions de dollars en 2020) au titre des sorties de fonds liées aux activités de financement.

8. AUTRES INFORMATIONS (suite)

e) Coût des ventes

Le coût des ventes inclut les éléments suivants :

- Pour la période de trois mois close le 4 avril 2021, une réduction de 17,9 millions de dollars du coût des ventes se rapportant à l'aide gouvernementale liée à la pandémie à l'intention des utilisateurs de coton américain.
- Pour la période de trois mois close le 4 avril 2021, un profit net de 6,2 millions de dollars lié à deux ouragans qui ont eu lieu en Amérique centrale en novembre 2020, correspondant aux recouvrements d'assurance de 30,5 millions de dollars à recevoir, compensés en partie par les coûts connexes suivants, qui totalisent 24,3 millions de dollars :
 - pertes de 4,4 millions de dollars à la cession de matériel ne pouvant être réparé;
 - coûts de réparation, salaires et avantages sociaux maintenus pour les employés qui ont dû cesser de travailler et autres coûts de 17,2 millions de dollars;
 - salaires, avantages sociaux et frais généraux de 2,7 millions de dollars, y compris la dotation aux amortissements des immobilisations corporelles, qui n'ont pas été absorbés et qui découlent des arrêts de production liés aux deux ouragans.

Depuis novembre 2020, la Société a comptabilisé des recouvrements d'assurance de 141,5 millions de dollars à recevoir, dont une tranche de 100,0 millions de dollars a été reçue à l'avance (50,0 millions de dollars en décembre 2020 et 50,0 millions de dollars en mars 2021). Au 4 avril 2021, des recouvrements d'assurance à recevoir de 41,5 millions de dollars sont comptabilisés dans les charges payées d'avance, acomptes et autres actifs courants à l'état consolidé de la situation financière.

La Société comptabilise des recouvrements d'assurance pour des éléments pour lesquels elle a un droit contractuel inconditionnel d'obtenir un dédommagement. Alors que la Société continue de prendre la pleine mesure des conséquences des ouragans sur ses activités commerciales, elle s'attend à comptabiliser d'autres recouvrements d'assurance au cours de l'exercice 2021.

- Pour la période de trois mois close le 4 avril 2021, des charges de 1,2 million de dollars (8,0 millions de dollars en 2020) se rapportant à l'initiative stratégique de la Société visant à réduire sensiblement le nombre d'unités de produits de sa gamme de produits.
- Pour la période de trois mois close le 29 mars 2020, des coûts de fabrication de 10,6 millions de dollars imputés directement au coût des ventes en raison des faibles niveaux de production liés à l'arrêt temporaire de la production dans la plupart de nos installations de fabrication à partir de la mi-mars 2020 par suite de la pandémie de COVID-19. Ces coûts de fabrication se composent essentiellement des salaires et des avantages sociaux maintenus pour les employés qui ont cessé de travailler par suite de l'arrêt de la production, des indemnités pour les employés dont l'emploi a pris fin et des salaires, avantages sociaux et frais généraux, y compris la dotation aux amortissements des immobilisations corporelles, qui n'ont pas été absorbés.

f) Immobilisations incorporelles et goodwill

Compte tenu des incidences négatives de la pandémie de COVID-19 sur le contexte économique mondial et sur sa capitalisation boursière, la Société a effectué un test de dépréciation de l'UGT Articles chaussants au 29 mars 2020, qui a donné lieu à la comptabilisation d'une perte de valeur de 94,0 millions de dollars au cours du premier trimestre de l'exercice 2020 relativement au goodwill et aux immobilisations incorporelles (à durée d'utilité déterminée et indéterminée) acquis dans le cadre d'acquisitions d'entreprises précédentes. La réduction de valeur hors trésorerie du goodwill et des immobilisations incorporelles n'a pas eu d'incidence sur la liquidité de la Société, ses flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles ou son respect des clauses restrictives à l'égard de ses emprunts. La perte de valeur était principalement attribuable à la détérioration du contexte économique mondial et à la baisse du cours de l'action de la Société, de sa capitalisation boursière et des bénéfices prévus en résultant.

9. 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 non audité de la situation financière, se présentaient comme suit :

	4 avril 2021	3 janvier 2021
Actifs financiers		
Coût amorti		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	536 036 \$	505 264 \$
Créances clients	268 567	196 480
Actifs financiers inclus dans les charges payées d'avance, acomptes et autres actifs courants	85 830	88 781
Créances à long terme autres que les créances clients, comprises dans les autres actifs non courants	1 148	1 435
Actifs financiers dérivés inclus dans les charges payées d'avance, les acomptes et les autres actifs courants	9 855	4 947
Passifs financiers		
Coût amorti		
Créditeurs et charges à payer ¹⁾	319 960	326 069
Dette à long terme – portant intérêt à des taux variables	800 000	800 000
Dette à long terme – portant intérêt à des taux fixes ²⁾	200 000	200 000
Instruments financiers dérivés inclus dans les créditeurs et charges à payer	14 545	17 653

1) Les créditeurs et charges à payer comprennent des soldes à payer de 24,9 millions de dollars (27,6 millions de dollars au 3 janvier 2021) aux termes d'ententes de financement de la chaîne d'approvisionnement (affacturage inversé) conclues avec une institution financière, en vertu desquelles les montants que la Société doit à certains fournisseurs peuvent être recouvrés par ces derniers auprès d'une institution financière avant leur échéance initiale. Ces soldes sont classés dans les créditeurs et charges à payer et les paiements connexes, dans les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation, étant donné que l'objectif principal de l'entente est de fournir du financement au fournisseur et non pas à la Société, que l'entente ne prolonge pas de façon importante les modalités de paiement au-delà des modalités normales convenues avec les autres fournisseurs et qu'aucun report supplémentaire ou sûreté spéciale porté en garantie de ces paiements n'est inclus dans l'entente.

2) La juste valeur de la dette à long terme portant intérêt à des taux fixes s'élevait à 215,2 millions de dollars au 4 avril 2021 (221,3 millions de dollars au 3 janvier 2021).

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.

9. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (suite)

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.

Instruments dérivés

Les instruments financiers dérivés (qui sont pour la plupart 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 effets 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 4 avril 2021, le montant nominal du SRT en cours s'élevait à 284 663 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.

10. AUTRES ÉLÉMENTS DU RÉSULTAT GLOBAL

	Périodes de trois mois closes les	
	4 avril 2021	29 mars 2020
Profit net (perte nette) sur les dérivés désignés comme couvertures de flux de trésorerie		
Risque de change	(516) \$	7 185 \$
Risque marchandises associé aux prix	2 834	(31 038)
Risque de taux d'intérêt	4 148	(12 227)
Impôt sur le résultat	5	(72)
Montants reclassés des autres éléments du résultat global aux stocks, relativement au risque marchandises associé aux prix	(8 874)	4 039
Montants reclassés des autres éléments du résultat global au bénéfice net, relativement au risque de change, au risque de taux d'intérêt et au risque marchandises, et inclus dans ce qui suit :		
Ventes nettes	1 620	(242)
Coût des ventes	—	—
Charges de vente et charges générales et administratives	(458)	(110)
Charges financières, montant net	1 365	(3 721)
Impôt sur le résultat	(25)	41
Autres éléments du résultat global	99 \$	(36 145) \$

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 la période de trois mois close le 4 avril 2021 et la période de trois mois close le 29 mars 2020. 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 la période de trois mois close le 4 avril 2021 et la période de trois mois close le 29 mars 2020. Aucune partie inefficace n'a été comptabilisée dans le bénéfice net pour la période de trois mois close le 4 avril 2021 et la période de trois mois close le 29 mars 2020.

Au 4 avril 2021, le cumul des autres éléments du résultat global de 8,9 millions de dollars comprenait des pertes nettes différées sur les contrats de swap de taux d'intérêt de 6,6 millions de dollars, des pertes nettes différées sur les contrats à terme, les contrats d'option et les contrats de swap liés aux marchandises de 1,8 million de dollars et des pertes nettes différées sur les contrats de change à terme de 0,5 million de dollars. Une tranche d'environ 5,1 millions de dollars des pertes nettes présentées 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.

11. BÉNÉFICE (PERTE) PAR ACTION

Le tableau qui suit présente un rapprochement du bénéfice (de la perte) de base par action et du bénéfice (de la perte) dilué(e) par action :

	Périodes de trois mois closes les	
	4 avril 2021	29 mars 2020
Bénéfice net (perte nette) – de base et dilué(e)	98 541 \$	(99 295) \$
Bénéfice (perte) de base par action		
Nombre moyen pondéré de base d'actions ordinaires en circulation	198 418	198 624
Bénéfice (perte) de base par action	0,50 \$	(0,50) \$
Bénéfice dilué (perte diluée) par action		
Nombre moyen pondéré de base d'actions ordinaires en circulation	198 418	198 624
Plus l'effet dilutif des options sur actions, des UAI visant des actions nouvelles et des actions ordinaires détenues en fiducie	164	–
Nombre moyen pondéré dilué d'actions ordinaires en circulation	198 582	198 624
Bénéfice dilué (perte diluée) par action	0,50 \$	(0,50) \$

Pour la période de trois mois close le 4 avril 2021, 2 312 933 options sur actions (2 219 128 en 2020) et aucune UAI visant des actions nouvelles (114 127 en 2020) étaient réputées être antidilutives et avaient été exclues du calcul ci-dessus.

12. 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	
	4 avril 2021	29 mars 2020
Amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles (note 8 a))	35 626 \$	30 285 \$
(Profits) charges de restructuration liées aux immobilisations corporelles, aux actifs au titre de droits d'utilisation et aux logiciels (note 7)	(245)	2 062
Perte de valeur du goodwill et des immobilisations incorporelles (note 8 f))	—	93 989
Perte à la sortie d'immobilisations corporelles et de logiciels	4 415	417
Rémunération fondée sur des actions ¹	7 786	(2 901)
Impôt sur le résultat différé	1 200	(1 410)
Profit net latent sur change et sur dérivés financiers	(5 180)	(1 762)
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	(3 984)	2 655
Autres actifs non courants	871	680
Autres passifs non courants	(2 761)	(2 646)
	37 728 \$	121 369 \$

1) Au cours de la période de trois mois close le 29 mars 2020, la Société a révisé son estimation de la réalisation des facteurs de performance relatifs aux UAI visant des actions émises devant être réglées en actions ordinaires achetées sur le marché libre, ce qui a entraîné une réduction de 6,3 millions de dollars de la charge liée à la rémunération fondée sur des actions pour la période de trois mois close le 29 mars 2020.

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

b) Variations des transactions sans effet de trésorerie

	Périodes de trois mois closes les	
	4 avril 2021	29 mars 2020
Dividendes à payer	— \$	30 521 \$
Entrées d'immobilisations corporelles et d'immobilisations incorporelles comprises dans les créiteurs et charges à payer	1 054	(9 992)
Produit tiré de la sortie d'immobilisations corporelles et de logiciels compris dans les autres actifs courants	(105)	(835)
Ajouts d'actifs au titre de droits d'utilisation compris dans les obligations locatives	—	11 661
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	1 978	—
Valeur attribuée hors trésorerie de la rémunération différée créditée au surplus d'apport	(2 197)	—

13. 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.

14. VENTILATION DES PRODUITS

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

	Périodes de trois mois closes les	
	4 avril 2021	29 mars 2020
Vêtements de sport	484 611 \$	372 580 \$
Articles chaussants et sous-vêtements	104 974	86 523
	589 585 \$	459 103 \$

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

	Périodes de trois mois closes les	
	4 avril 2021	29 mars 2020
États-Unis	508 668 \$	389 348 \$
Canada	22 594	16 329
International	58 323	53 426
	589 585 \$	459 103 \$