

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

	3 avril 2022	2 janvier 2022
Actifs courants		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	121 575 \$	179 246 \$
Créances clients (note 4)	460 694	329 967
Stocks (note 5)	889 512	774 358
Charges payées d'avance, acomptes et autres actifs courants	181 734	163 662
Total des actifs courants	1 653 515	1 447 233
Actifs non courants		
Immobilisations corporelles	1 001 979	985 073
Actifs au titre de droits d'utilisation	89 789	92 447
Immobilisations incorporelles	303 455	306 630
Goodwill	283 815	283 815
Impôt sur le résultat différé	13 730	17 726
Autres actifs non courants	3 472	3 758
Total des actifs non courants	1 696 240	1 689 449
Total des actifs	3 349 755 \$	3 136 682 \$
Passifs courants		
Créditeurs et charges à payer	439 438 \$	440 401 \$
Impôt sur le résultat à payer	11 237	7 912
Partie courante des obligations locatives (note 8 d))	14 550	15 290
Dividendes à payer	31 966	—
Total des passifs courants	497 191	463 603
Passifs non courants		
Dette à long terme (note 6)	845 000	600 000
Obligations locatives (note 8 d))	91 314	93 812
Autres passifs non courants	58 913	59 862
Total des passifs non courants	995 227	753 674
Total des passifs	1 492 418	1 217 277
Capitaux propres		
Capital social	192 412	191 732
Surplus d'apport	58 979	58 128
Résultats non distribués	1 517 951	1 604 736
Cumul des autres éléments du résultat global	87 995	64 809
Total des capitaux propres attribuables aux actionnaires de la Société	1 857 337	1 919 405
Total des passifs et des capitaux propres	3 349 755 \$	3 136 682 \$

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	
	3 avril 2022	4 avril 2021
Ventes nettes (note 14)	774 871 \$	589 585 \$
Coût des ventes (note 8 e))	534 438	401 071
Bénéfice brut	240 433	188 514
Charges de vente et charges générales et administratives	80 513	73 386
Perte de valeur (reprise de perte de valeur) des créances clients (note 4)	496	(173)
(Recouvrement de coûts) Coûts de restructuration et autres coûts connexes à des acquisitions (note 7)	(2 794)	1 465
Bénéfice opérationnel	162 218	113 836
Charges financières, montant net (note 8 b))	7 014	10 848
Bénéfice avant l'impôt sur le résultat	155 204	102 988
Charge d'impôt sur le résultat	8 841	4 447
Bénéfice net	146 363	98 541
Autres éléments du résultat global, après déduction de l'impôt sur le résultat connexe (note 10)		
Couvertures de flux de trésorerie	23 186	99
Résultat global	169 549 \$	98 640 \$
Bénéfice par action (note 11)		
De base	0,77 \$	0,50 \$
Dilué	0,77 \$	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
Trimestres clos les 3 avril 2022 et 4 avril 2021
(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 2 janvier 2022	192 267	191 732 \$	58 128 \$	64 809 \$	1 604 736 \$	1 919 405 \$
Rémunération fondée sur des actions	—	—	7 387	—	—	7 387
Actions émises aux termes du régime d'achat d'actions des membres du personnel	9	331	—	—	—	331
Actions émises à l'exercice d'options sur actions	43	1 343	(327)	—	—	1 016
Actions émises ou distribuées à l'acquisition des droits rattachés aux unités d'actions incessibles	150	4 255	(8 319)	—	—	(4 064)
Actions rachetées à des fins d'annulation	(5 135)	(5 133)	—	—	(196 104)	(201 237)
Actions rachetées en vue du règlement d'UAI visant des actions émises	(148)	(116)	—	—	(5 593)	(5 709)
Rémunération différée devant être réglée en UAI visant des actions émises	—	—	2 110	—	—	2 110
Dividendes déclarés	—	—	—	—	(31 451)	(31 451)
Transactions avec les actionnaires de la Société comptabilisées directement dans les capitaux propres	(5 081)	680	851	—	(233 148)	(231 617)
Couvertures de flux de trésorerie (note 10)	—	—	—	23 186	—	23 186
Bénéfice net	—	—	—	—	146 363	146 363
Résultat global	—	—	—	23 186	146 363	169 549
Solde au 3 avril 2022	187 186	192 412 \$	58 979 \$	87 995 \$	1 517 951 \$	1 857 337 \$
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 \$

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	
	3 avril 2022	4 avril 2021
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Bénéfice net	146 363 \$	98 541 \$
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
Amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles (note 8 a))	33 456	35 626
Profits de restructuration hors trésorerie liés aux immobilisations corporelles, aux actifs au titre de droits d'utilisation et aux logiciels (note 7)	(3 877)	(245)
Profit lié au recouvrement d'assurance, après déduction de la perte à la sortie d'immobilisations incorporelles ¹⁾	(2 365)	(7 585)
Rémunération fondée sur des actions	7 420	7 786
Autres (note 12 a))	3 849	(9 854)
Variations des soldes hors trésorerie du fonds de roulement (note 12 c)) ¹⁾	(236 311)	(103 674)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	(51 465)	20 595
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		
Achat d'immobilisations corporelles	(32 081)	(12 752)
Achat d'immobilisations incorporelles	(1 909)	(283)
Produit d'assurance lié aux immobilisations corporelles et produit tiré d'autres sorties d'immobilisations corporelles	(2)	30 000
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	(33 992)	16 965
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Augmentation des montants prélevés aux termes de la facilité de crédit bancaire à long terme	245 000	—
Païement au titre des obligations locatives	(4 632)	(4 991)
Produit tiré de l'émission d'actions	1 314	283
Rachat et annulation d'actions	(204 653)	—
Rachats d'actions en vue du règlement d'UAI visant des actions émises	(5 709)	(1 757)
Retenues d'impôt payées dans le cadre du règlement d'UAI visant des actions émises	(4 064)	—
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	27 256	(6 465)
Incidence des variations des cours de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie libellés en devises	530	(323)
(Diminution) augmentation de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de la période	(57 671)	30 772
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de la période	179 246	505 264
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de la période	121 575 \$	536 036 \$
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	6 110 \$	9 232 \$
Impôt sur le résultat, déduction faite des remboursements	1 577	157

1) La Société a retraité les chiffres comparatifs selon la présentation adoptée pour la période à l'étude en reclassant dans le profit lié au recouvrement d'assurance, après déduction de la perte à la sortie d'immobilisations incorporelles, un montant de 12 millions de dollars auparavant classé dans les variations des soldes hors trésorerie du fonds de roulement et les charges payées d'avance, acomptes et autres actifs courants. Ce reclassement a eu une incidence nette de néant sur le total des flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles.

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 3 avril 2022

(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 3 avril 2022 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 2021. 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.

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 4 mai 2022.

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

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

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.

Modifications à l'IAS 1 et à l'énoncé de pratiques sur les IFRS 2, Informations à fournir sur les méthodes comptables

En février 2021, l'IASB a publié des modifications à l'IAS 1, *Présentation des états financiers*, et à l'énoncé de pratique sur les IFRS 2, *Making Materiality Judgements*. Les modifications aident les entités à présenter des informations sur les méthodes comptables qui sont plus utiles pour les principaux utilisateurs des états financiers, comme suit :

- L'obligation de présenter les « principales » méthodes comptables selon l'IAS 1 est remplacée par une obligation de présenter les méthodes comptables « importantes ». Ainsi, une méthode comptable est importante si, lorsqu'on la prend en considération conjointement avec d'autres informations contenues dans les états financiers de l'entité, on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elle influence les décisions que les principaux utilisateurs des états financiers à usage général prennent en se fondant sur ces états financiers.
- Des indications sont données dans l'énoncé de pratique sur les IFRS 2 pour expliquer et illustrer l'application du processus en quatre étapes d'évaluation de l'importance relative aux informations à fournir sur les méthodes comptables.

Les modifications doivent être appliquées de façon prospective. Les modifications à l'IAS 1 sont en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2023. Une application anticipée est permise. Lorsqu'une entité applique les modifications à l'IAS 1, elle est aussi autorisée à appliquer les modifications à l'énoncé de pratique sur les IFRS 2. La Société évalue actuellement l'incidence de ces modifications sur ses états financiers consolidés.

Modifications à l'IAS 8, Informations à fournir sur les méthodes comptables

En février 2021, l'IASB a modifié l'IAS 8, *Méthodes comptables, changements d'estimations comptables et erreurs*, afin d'établir une nouvelle définition des « estimations comptables » pour remplacer la définition de « changement d'estimation comptable » et d'ajouter des précisions visant à aider les entités à faire la distinction entre les modifications de méthodes comptables et les modifications d'estimations comptables. Cette distinction est importante, puisque les modifications de méthodes comptables doivent être appliquées de façon rétrospective tandis que les modifications d'estimations comptables doivent être appliquées de façon prospective. Les modifications sont en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2023. Une application anticipée est permise. La Société évalue actuellement l'incidence de ces modifications sur ses états financiers consolidés.

Modifications à l'IAS 12, Impôt différé lié aux actifs et aux passifs découlant d'une transaction unique

Le 7 mai 2021, l'IASB a modifié l'IAS 12, *Impôts sur le résultat*, afin de réduire le champ d'application de l'exemption relative à la comptabilisation initiale, de telle façon qu'elle ne s'applique plus aux transactions qui sont à l'origine de différences temporaires à la fois équivalentes et compensatoires. Les modifications sont en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2023. La Société évalue actuellement l'incidence de ces modifications sur ses états financiers consolidés.

4. CRÉANCES CLIENTS

	3 avril 2022	2 janvier 2022
Créances clients	475 009 \$	343 671 \$
Correction de valeur pour pertes de crédit attendues	(14 315)	(13 704)
	460 694 \$	329 967 \$

Au 3 avril 2022, les créances clients traitées aux termes d'un contrat d'achat de créances s'élevaient à 102,1 millions de dollars (144,9 millions de dollars au 2 janvier 2022). Le contrat d'achat de créances, qui permet la vente de créances clients d'un maximum de 225 millions de dollars à la fois, vient à échéance le 19 juin 2023, 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 (0,4 million de dollars en 2021) pour la période de trois mois close le 3 avril 2022, 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 trois mois closes les	
	3 avril 2022	4 avril 2021
Correction de valeur pour pertes de crédit attendues à l'ouverture de la période	(13 704) \$	(18 994) \$
(Perte de valeur) reprise de perte de valeur des créances clients	(496)	173
Recouvrements de créances clients	(115)	(138)
Correction de valeur pour pertes de crédit attendues à la clôture de la période	(14 315) \$	(18 959) \$

5. STOCKS

	3 avril 2022	2 janvier 2022
Matières premières et stocks de pièces de rechange	195 766 \$	183 065 \$
Travaux en cours	76 532	53 482
Produits finis	617 214	537 811
	889 512 \$	774 358 \$

6. DETTE À LONG TERME

	Taux d'intérêt effectif ¹⁾	Montant en principal		Date d'échéance
		3 avril 2022	2 janvier 2022	
Facilité de crédit bancaire à long terme renouvelable, portant intérêt au taux variable américain ^{2) 3)}	1,3 %	245 000 \$	— \$	Mars 2027
Prêt à terme, portant intérêt au taux variable américain, payable mensuellement ^{2) 4)}	2,1 %	300 000	300 000	Juin 2026
Effets à payer, portant intérêt à un taux fixe de 2,70 % payable semestriellement ⁵⁾	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 ⁵⁾	2,7 %	50 000	50 000	Août 2023
Effets à payer, portant intérêt à un taux fixe de 2,91 % payable semestriellement ⁵⁾	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 ⁵⁾	2,9 %	50 000	50 000	Août 2026
		845 000 \$	600 000 \$	

1) Représente le taux d'intérêt effectif annualisé pour la période de trois mois close le 3 avril 2022, incluant l'incidence sur la trésorerie des swaps de taux d'intérêt, le cas échéant.

2) Avances au taux LIBOR, portant intérêt au taux variable du LIBOR américain, ou avances au taux de financement à un jour garanti (SOFR), portant intérêt au SOFR à terme ajusté (comprend un ajustement du taux de référence de 0 % à 0,25 %) majoré d'un écart se situant entre 1 % et 3 %.

3) La facilité de crédit bancaire à long terme renouvelable consentie 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 ou au SOFR à terme ajusté 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 45,7 millions de dollars (51,1 millions de dollars au 2 janvier 2022) a été affecté à cette facilité pour couvrir diverses lettres de crédit.

4) Le contrat de prêt à terme 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 ou au SOFR à terme ajusté 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).

5) 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.

Le 20 avril 2021, la Société a remboursé en totalité son prêt à terme non garanti de deux ans de 400 millions de dollars qui venait à échéance le 6 avril 2022. En juin 2021, la Société a modifié son contrat de prêt à terme non garanti de 300 millions de dollars pour en proroger la date d'échéance d'avril 2025 à juin 2026.

Le 25 mars 2022, la Société a modifié et prolongé sa facilité de crédit bancaire à long terme renouvelable non garantie de 1 milliard de dollars pour en proroger la date d'échéance à mars 2027. Dans le cadre de la modification, la Société a transformé sa facilité renouvelable en une structure de prêt liée à la durabilité, aux termes de laquelle les marges applicables seront ajustées en fonction de l'atteinte de certains objectifs en matière de durabilité, à compter de 2023. Les modifications comprennent aussi le remplacement du taux de référence LIBOR par le taux de financement à un jour garanti à terme (le « SOFR à terme »). Le taux LIBOR continue de s'appliquer aux avances consenties aux termes de la facilité renouvelable avant ces modifications, jusqu'à leur échéance.

Le 25 mars 2022, la Société a modifié son contrat de prêt à terme de 300 millions de dollars afin de remplacer le taux de référence LIBOR par le taux de référence SOFR à terme.

La Société a appliqué la mesure de simplification prévue par l'IFRS 9 relativement aux modifications devant être apportées à la facilité de crédit bancaire à long terme renouvelable, au prêt à terme et aux swaps de taux d'intérêt connexes en raison de la réforme des taux d'intérêt de référence. La Société poursuit les discussions avec ses prêteurs afin de modifier la convention d'achat d'effets non garantis en vigueur afin d'y inclure les clauses définissant les solutions de rechange au taux LIBOR.

En date du 3 avril 2022, 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.

7. COÛTS (RECOUVREMENTS DE COÛTS) DE RESTRUCTURATION ET AUTRES COÛTS CONNEXES À DES ACQUISITIONS

	Périodes de trois mois closes les	
	3 avril 2022	4 avril 2021
Indemnités de départ et coûts relatifs aux avantages du personnel	584 \$	— \$
Coûts de sortie, de relocalisation et autres coûts	394	1 710
Profit net 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	(3 877)	(245)
Coûts de transaction connexes à des acquisitions	105	—
	(2 794) \$	1 465 \$

Les recouvrements de coûts de restructuration et autres coûts connexes à des acquisitions pour la période de trois mois close le 3 avril 2022 se rapportent principalement à un profit de 3,4 millions de dollars à la vente d'une ancienne usine de fabrication au Mexique, compensé en partie par les coûts de 0,6 million de dollars liés aux indemnités de cessation d'emploi attribuable à la fermeture imminente d'un centre de distribution aux États-Unis.

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.

8. AUTRES INFORMATIONS

a) Amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles

	Périodes de trois mois closes les	
	3 avril 2022	4 avril 2021
Amortissement des immobilisations corporelles	25 502 \$	23 116 \$
Amortissement des actifs au titre de droits d'utilisation	3 948	3 758
Ajustement au titre de la variation de l'amortissement incluse dans les stocks à l'ouverture et à la clôture de la période	(838)	4 079
Amortissement des immobilisations incorporelles, en excluant les logiciels	3 444	3 307
Amortissement des logiciels	1 400	1 366
Amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles compris dans le bénéfice net	33 456 \$	35 626 \$

Au 3 avril 2022, les immobilisations corporelles comprennent une tranche de 75,4 millions de dollars (76,7 millions de dollars au 2 janvier 2022) de bâtiments et de matériel non encore disponibles pour être utilisés dans le cadre des activités. Au 3 avril 2022, les immobilisations incorporelles comprennent un montant de 2,5 millions de dollars (3,6 millions de dollars au 2 janvier 2022) 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.

Avec prise d'effet le 3 janvier 2022, la Société a révisé la durée d'utilité estimée de certaines installations de fabrication de textiles et de couture en fonction d'un réexamen de leur utilisation attendue par la Société et de l'expérience récente quant à leur vie économique. Ces actifs, qui étaient auparavant amortis selon la méthode linéaire sur une période de 10 ans, seront amortis selon la méthode linéaire sur une période de 15 ans. La modification de l'estimation a été effectuée sur une base prospective. Pour l'exercice clos le 1^{er} janvier 2023, la modification de l'estimation a entraîné une réduction d'environ 5 millions de dollars de l'amortissement inclus dans le résultat net.

Au 3 avril 2022, la Société s'était engagée à hauteur d'environ 250 millions de dollars en ce qui a trait à l'acquisition d'immobilisations corporelles liées principalement à des projets d'expansion de la capacité de fabrication.

8. AUTRES INFORMATIONS (suite)

b) Charges financières, montant net

	Périodes de trois mois closes les	
	3 avril 2022	4 avril 2021
Charges d'intérêts sur des passifs financiers comptabilisés au coût amorti ¹⁾	3 775 \$	6 351 \$
Charges bancaires et autres charges financières	1 787	3 269
Accroissement des intérêts sur les obligations locatives actualisées	788	725
Accroissement des intérêts sur les provisions actualisées	51	35
Perte de change	613	468
	7 014 \$	10 848 \$

1) Déduction faite des coûts d'emprunt inscrits à l'actif de 0,3 million de dollars (0,4 million de dollars en 2021) pour la période de trois mois close le 3 avril 2022.

c) Transactions entre parties liées

Au cours de la période de trois mois close le 3 avril 2022, la Société a engagé des dépenses liées à l'utilisation d'un avion de 0,9 million de dollars (0,1 million de dollars en 2021) 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 3 avril 2022, le montant comptabilisé dans les créditeurs et charges à payer se rapportant à l'utilisation de l'avion s'est élevé à 0,9 million de dollars (0,3 million de dollars au 2 janvier 2022).

Au 3 avril 2022, la Société s'était engagée à hauteur de 0,5 million de dollars au titre de cette entente, qui a trait aux frais d'utilisation minimaux pour le reste de l'exercice 2022.

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.

	3 avril 2022	2 janvier 2022
Courantes	14 550 \$	15 290 \$
Non courantes	91 314	93 812
	105 864 \$	109 102 \$

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 3 avril 2022 :

	3 avril 2022
Moins de un an	19 985 \$
De un à cinq ans	52 382
Plus de cinq ans	58 658
	131 025 \$

Le total des sorties de fonds liées aux obligations locatives comptabilisées (y compris les intérêts) pour la période de trois mois close le 3 avril 2022 s'est élevé à 5,4 millions de dollars (5,7 millions de dollars en 2021), dont une tranche de 4,6 millions de dollars (5,0 millions de dollars en 2021) au titre des sorties de fonds liées aux activités de financement.

8. AUTRES INFORMATIONS (suite)

e) Coût des ventes

Pour la période de trois mois close le 3 avril 2022, le coût des ventes inclut les éléments suivants :

- Des profits nets sur l'assurance de 0,3 million de dollars pour la période de trois mois close le 3 avril 2022, liés à deux ouragans qui ont eu lieu en Amérique centrale en novembre 2020. Les profits nets sur l'assurance reflètent des coûts de 4,4 millions de dollars pour la période de trois mois close le 3 avril 2022 (qui se rapportent principalement aux réparations de matériel et à d'autres coûts et charges), qui ont été plus que contrebalancés par les recouvrements d'assurance connexes de 4,7 millions de dollars pour la période de trois mois close le 3 avril 2022. Les profits sur l'assurance se rapportent principalement à l'excédent des recouvrements d'assurance à recevoir, qui correspondent au coût de remplacement du matériel endommagé, sur la valeur comptable nette des immobilisations corporelles radiées.

Depuis novembre 2020, la Société a comptabilisé des recouvrements d'assurance de 217,4 millions de dollars à recevoir, dont une tranche de 200,0 millions de dollars a été reçue à l'avance (50,0 millions de dollars en décembre 2020, 50,0 millions de dollars en mars 2021, 50,0 millions de dollars en juin 2021 et 50,0 millions de dollars en septembre 2021). Au 3 avril 2022, des recouvrements d'assurance à recevoir de 17,4 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. La Société s'attend à comptabiliser d'autres recouvrements d'assurance au fil de la progression du processus de demande de règlement.

- Un profit de 1,0 million de dollars se rapportant au renversement d'une réserve liée 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 4 avril 2021, le coût des ventes inclut les éléments suivants :

- 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.
- 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 de matériel, 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.

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.

- Des charges de 1,2 million de dollars se rapportant à l'initiative stratégique de la Société visant à réduire sensiblement le nombre d'unités de produits de sa gamme de produits.

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 :

	3 avril 2022	2 janvier 2022
Actifs financiers		
Coût amorti		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	121 575 \$	179 246 \$
Créances clients	460 694	329 967
Actifs financiers inclus dans les charges payées d'avance, acomptes et autres actifs courants	69 356	69 995
Créances à long terme autres que les créances clients, comprises dans les autres actifs non courants	324	390
Actifs financiers dérivés inclus dans les charges payées d'avance, les acomptes et les autres actifs courants	84 428	62 758
Passifs financiers		
Coût amorti		
Créditeurs et charges à payer ¹⁾	436 069	436 073
Dividendes à payer	31 966	—
Dette à long terme – portant intérêt à des taux variables	645 000	400 000
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	3 369	4 328

1) Les créditeurs et charges à payer comprennent un montant de 22,9 millions de dollars (18,1 millions de dollars au 2 janvier 2022) 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. Les créditeurs et charges à payer comprennent également des soldes à payer de 24,4 millions de dollars (48,8 millions de dollars au 2 janvier 2022) découlant essentiellement d'un délai d'une semaine entre le recouvrement des créances vendues et la remise hebdomadaire à la banque qui est la contrepartie aux termes de notre contrat d'achat de créances, dont il est question à la note 4 afférente aux présents états financiers consolidés.

2) La juste valeur de la dette à long terme portant intérêt à des taux fixes s'élevait à 203,5 millions de dollars au 3 avril 2022 (212,2 millions de dollars au 2 janvier 2022).

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.

9. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (suite)

Instruments dérivés

Les instruments financiers dérivés sont désignés comme instruments de couverture efficaces et 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 3 avril 2022, le montant nominal du SRT en cours s'élevait à 319 639 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	
	3 avril 2022	4 avril 2021
Profit net (perte nette) sur les dérivés désignés comme couvertures de flux de trésorerie		
Risque de change	2 116 \$	(516) \$
Risque marchandises associé aux prix	44 958	2 834
Risque de taux d'intérêt	10 834	4 148
Impôt sur le résultat	(21)	5
Montants reclassés des autres éléments du résultat global aux stocks, relativement au risque marchandises associé aux prix	(32 589)	(8 874)
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	(1 739)	1 620
Coût des ventes	—	—
Charges de vente et charges générales et administratives	14	(458)
Charges financières, montant net	(408)	1 365
Impôt sur le résultat	21	(25)
Autres éléments du résultat global	23 186 \$	99 \$

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 closes le 3 avril 2022 et le 4 avril 2021. 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 closes le 3 avril 2022 et le 4 avril 2021. Aucune partie inefficace n'a été comptabilisée dans le bénéfice net pour les périodes de trois mois closes le 3 avril 2022 et le 4 avril 2021.

Au 3 avril 2022, le cumul des autres éléments du résultat global de 88,0 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 77,2 millions de dollars, des profits nets différés sur les contrats de swap de taux d'intérêt de 8,3 millions de dollars et des profits nets différés sur les contrats de change à terme de 2,5 millions de dollars. Une tranche d'environ 79,9 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.

11. 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	
	3 avril 2022	4 avril 2021
Bénéfice net – de base et dilué(e)	146 363 \$	98 541 \$
Bénéfice de base par action		
Nombre moyen pondéré de base d'actions ordinaires en circulation	189 344	198 418
Bénéfice de base par action	0,77 \$	0,50 \$
Bénéfice dilué par action		
Nombre moyen pondéré de base d'actions ordinaires en circulation	189 344	198 418
Plus l'effet dilutif des options sur actions, des UAI visant des actions nouvelles et des actions ordinaires détenues en fiducie	870	164
Nombre moyen pondéré dilué d'actions ordinaires en circulation	190 214	198 582
Bénéfice dilué par action	0,77 \$	0,50 \$

Sont exclues du calcul ci-dessus pour la période de trois mois close le 3 avril 2022 : aucune option sur actions (2 312 933 en 2021) et aucune UAI visant des actions nouvelles (aucune en 2021) qui étaient réputées être antidilutives.

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 – autres éléments

	Périodes de trois mois closes les	
	3 avril 2022	4 avril 2021
Impôt sur le résultat différé	4 000 \$	1 200 \$
Profit net latent sur change et sur dérivés financiers	(265)	(5 180)
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	1 279	(3 984)
Autres actifs non courants	286	871
Autres passifs non courants	(1 451)	(2 761)
	3 849 \$	(9 854) \$

b) Variations des transactions sans effet de trésorerie

	Périodes de trois mois closes les	
	3 avril 2022	4 avril 2021
Dividendes à payer	31 451 \$	— \$
Actions rachetées à des fins d'annulation incluses dans les créditeurs et charges à payer	(3 416)	—
Entrées d'immobilisations corporelles et d'immobilisations incorporelles comprises dans les créditeurs et charges à payer	6 188	1 054
Produit tiré de la sortie d'immobilisations corporelles et de logiciels compris dans les autres actifs courants	(2)	(105)
Ajouts d'actifs au titre de droits d'utilisation compris dans les obligations locatives	1 288	—
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	4 582	1 978
Rémunération différée créditée au surplus d'apport	(2 110)	(2 197)

c) Variations des soldes hors trésorerie du fonds de roulement

	Périodes de trois mois closes les	
	3 avril 2022	4 avril 2021
Créances clients	(130 348) \$	(72 452) \$
Impôt sur le résultat	3 265	3 082
Stocks	(114 316)	(12 496)
Charges payées d'avance, acomptes et autres actifs courants	5 930	(21 011)
Créditeurs et charges à payer	(842)	(797)
	(236 311) \$	(103 674) \$

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	
	3 avril 2022	4 avril 2021
Vêtements de sport	667 260 \$	484 611 \$
Articles chaussants et sous-vêtements	107 611	104 974
	774 871 \$	589 585 \$

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

	Périodes de trois mois closes les	
	3 avril 2022	4 avril 2021
États-Unis	681 820 \$	506 820 \$
Canada	30 194	22 594
International	62 857	60 171
	774 871 \$	589 585 \$