

C
stack



VIAU

ANNUAL REPORT

January 31, 1966

PURVIS HALL

APR 26 1966

MCGILL UNIVERSITY

**BOARD OF
DIRECTORS**

ROGER VIAU, *Chairman of the Board
President*

GUY LANCTÔT, *Vice-President*

CHARLES VIAU

CLAUDE MÉLANÇON

ROBERT VIAU

RAYMOND LANCTÔT, *ENG.*

C. ANTOINE GEOFFRION, *Q.C.*

OFFICERS

GUY LANCTÔT, *General Manager*

ABEL FAFARD, *Secretary*

J. RENÉ LAMOUCHE, *Treasurer*

R. FRENETTE, *Sales Manager*

GUIBERT LORTIE, *ENG. Plant Manager*

ALCIDE LANTEIGNE, *Purchasing Agent*

JEAN-PAUL VINCENT, *Industrial Relations*

HEAD OFFICE

4945 Ontario Street East

Montreal, P.Q.

REGISTRAR

TRUST GÉNÉRAL DU CANADA

84 Notre Dame Street West

Montreal, P.Q.

TRANSFER AGENTS

ADMINISTRATION & TRUST CO.

10 St. James Street West

Montreal, P.Q.

HIGHLIGHTS

	<u>1966</u>	<u>1965</u>
Profit before depreciation and Income taxes	\$ 739,554	\$ 755,524
Depreciation	134,129	139,813
Income taxes	278,756	280,080
Net Profit	326,669	335,631
Earnings per share	1.35	1.37
Working Capital	1,374,835	1,184,463

FORTIETH ANNUAL REPORT OF VIAU LIMITED

TO THE SHAREHOLDERS:

Your Directors take pleasure in submitting the fortieth annual report of Your Company for the year ended January 31st, 1966, together with the financial statements and report of auditors, Courtois, Fredette, Charette & Cie.

The profit of the year, before taxes, amounted to \$605,425. The Federal and Provincial taxes were \$278,756, leaving a net profit for the year of \$326,669. The net earnings per share are \$1.35, after deducting the dividends on the preferred shares, which has a slight decrease from the preceding year. The Company maintained a strong financial position, the ratio of current assets to current liabilities were 5.83 to 1 at the year end. The working capital stood at \$1,374,835, an increase of \$190,372.

The steady increases in some commodities and in the freight rates have reduced our net profit. We did realize some savings in our manufacturing costs, and will benefit for the whole year from a distribution system of liquid sugar installed during the last fiscal period.

Important capital expenditures are planned, which should greatly improve our operating efficiencies.

We wish to point out that 1967 will be Viau's Centennial, and we are presently doing the groundwork to commemorate properly this event.

The Directors wish to express their appreciation to the personnel of the Company for their loyal cooperation.

On behalf of the Board of Directors,

ROGER VIAU,
President.

BALANCE SHEET

Assets

	1966	1965
CURRENT ASSETS:		
Cash	\$ 382,840	\$ 162,057
Accounts receivable, less allowance for doubtful accounts	423,864	453,876
Inventories valued at the lower of cost or market (Note 1)	711,663	793,277
Investments at cost (market value 1966 \$ 133,546 — 1965 \$ 131,457)	103,144	103,144
Prepaid Expenses	29,930	33,686
Cash surrender value — life insurance	8,100	7,740
	<u>\$ 1,659,541</u>	<u>\$ 1,553,780</u>
FIXED ASSETS: (Note 2)		
Land, buildings, machinery, furniture and rolling stock, at cost	\$ 4,621,950	\$ 4,567,878
Less: Accumulated depreciation	3,121,419	3,004,337
	<u>\$ 1,500,531</u>	<u>\$ 1,563,541</u>
OTHER ASSETS:		
Trade marks and goodwill	\$ 1	\$ 1
Deposit	1,900	1,900
	<u>\$ 1,901</u>	<u>\$ 1,901</u>
	<u>\$ 3,161,973</u>	<u>\$ 3,119,222</u>

Signed on behalf of the Board of Directors:

C. ANTOINE GEOFFRION, *Director*

RAYMOND LANCTÔT, *Director*

MONTREAL, March 25rd, 1966

AS AT JANUARY 31st, 1966

Liabilities

	1966	1965
CURRENT LIABILITIES:		
Accounts payable and accrued expenses	\$ 197,924	\$ 234,487
Income taxes (Note 3)	86,782	134,830
	<u>\$ 284,706</u>	<u>\$ 369,317</u>
SHAREHOLDERS' EQUITY:		
Capital stock (Note 4)	\$ 1,841,563	\$ 1,841,563
Surplus	1,035,704	908,342
	<u>\$ 2,877,267</u>	<u>\$ 2,749,905</u>
	<u>\$ 3,161,973</u>	<u>\$ 3,119,222</u>

AUDITORS' REPORT TO SHAREHOLDERS

Viau Limited,
Montreal.

Gentlemen:

We have examined the balance sheet of VIAU LIMITED as at January 31st, 1966 and the related statements of profit and loss and surplus for the year ended on that date and have obtained all the information and explanations we have required. Our examination included a general review of the accounting procedures and such tests of the accounting records and other supporting evidence as we considered necessary in the circumstances.

In our opinion and according to the best of our information and the explanations given to us and as shown by the books of the company, the accompanying balance sheet and the related statements of profit and loss and surplus are properly drawn up so as to exhibit a true and correct view of the state of the affairs of the company as at January 31st, 1966 and the results of its operations for the year ended on that date, in accordance with generally accepted accounting principles applied on a basis consistent with that of the preceding year.

Signed: COURTOIS, FREDETTE, CHARETTE & CIE,
Chartered Accountants.

MONTREAL, March 23rd, 1966.

EXPLANATORY NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

As at JANUARY 31st, 1966

	1966	1965
NOTE 1: INVENTORIES VALUED AT THE LOWER OF COST OR MARKET:		
<i>The inventories are made up as follows:</i>		
Finished goods	\$ 281,944	\$ 354,111
Goods in process	40,022	36,609
Raw materials	389,697	402,557
	<u>\$ 711,663</u>	<u>\$ 793,277</u>

NOTE 2: FIXED ASSETS:

<i>Cost:</i>		
Land and buildings	\$ 2,297,757	\$ 2,297,378
Machinery, furniture and rolling stock	2,324,193	2,270,500
	<u>\$ 4,621,950</u>	<u>\$ 4,567,878</u>
<i>Accumulated depreciation:</i>		
Buildings	\$ 1,097,445	\$ 1,043,901
Machinery, furniture and rolling stock	2,023,974	1,960,436
	<u>\$ 3,121,419</u>	<u>\$ 3,004,337</u>
	<u>\$ 1,500,531</u>	<u>\$ 1,563,541</u>

The undepreciated capital cost of fixed assets for income tax purposes, amounts to \$1,396,855.

NOTE 3: INCOME TAXES:

The excess of capital cost allowances claimed for income tax purposes over depreciation charged to operations has reduced income taxes by a cumulative amount of \$53,900.00 approximately including \$19,700 for 1966 and \$20,300 for 1965.

NOTE 4: CAPITAL STOCK:

<i>Authorized:</i>		
3,000,000 preferred shares, 1%, non cumulative redeemable at par, of a par value of \$1.00 each		\$ 3,000,000
400,000 common shares of a par value of \$2.40 each		960,000
		<u>\$ 3,960,000</u>
<i>Issued and fully paid:</i>		
1,631,759 preferred shares	\$ 1,631,759	
Less: 349,655 shares redeemed	349,655	\$ 1,282,104
	<u>233,108 common shares</u>	559,459
		<u>\$ 1,841,563</u>

STATEMENT OF SURPLUS

For the year ended JANUARY 31st, 1966

	1966	1965
EARNINGS RETAINED IN THE BUSINESS:		
Balance at the beginning of the year	\$ 823,182	\$ 679,905
ADD:		
Net profit for the year	326,669	335,631
Profit on sales of investments	—	10,450
	<u>\$ 1,149,851</u>	<u>\$ 1,025,986</u>
DEDUCT:		
Dividends:		
Preferred shares	12,821	16,318
Common shares	186,486	186,486
BALANCE AT THE END OF THE YEAR	<u>\$ 950,544</u>	<u>\$ 823,182</u>
TAX PAID UNDISTRIBUTED INCOME:		
Balance as at January 31st, 1965-1966	<u>\$ 5,631</u>	<u>\$ 5,631</u>
CONTRIBUTED SURPLUS:		
Balance as at January 31st, 1965-1966	<u>\$ 79,529</u>	<u>\$ 79,529</u>
SURPLUS AS PER BALANCE SHEET	<u><u>\$ 1,035,704</u></u>	<u><u>\$ 908,342</u></u>

STATEMENT OF PROFIT AND LOSS

For the year ended JANUARY 31st, 1966

	1966	1965
Profit for the year before Depreciation and		
Income Taxes	\$ 739,554	\$ 755,524
Depreciation on buildings, machinery, furniture and rolling stock	134,129	139,813
PROFIT BEFORE INCOME TAXES	<u>\$ 605,425</u>	<u>\$ 615,711</u>
Income taxes	278,756	280,080
NET PROFIT FOR THE YEAR	<u><u>\$ 326,669</u></u>	<u><u>\$ 335,631</u></u>

Aerial View of Buildings
Viau Limited





VIAU
LIMITÉE
LIMITED

biscuits — sucreries
biscuits — candies

4945 EST, RUE ONTARIO ST. EAST, MONTRÉAL 4, P.Q.

TELEPHONE: CLAIRVAL 5-2811

NOTICE

ANNUAL GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS

Notice is hereby given, pursuant to the By-Laws of the Company, that the Annual General Meeting of Shareholders of VIAU LIMITED will be held at the Head Office of the Company, 4945 Ontario Street East, Montreal, on Thursday the 5th day of May 1966 at the hour of two o'clock P.M.

By order of the Board of Directors.

Montreal, the 20th day of April 1966

ABEL FAFARD,
Secretary.



VIAU
LIMITÉE
LIMITED

biscuits — sucreries
biscuits — candies

4945 EST, RUE ONTARIO ST. EAST, MONTRÉAL 4, P.Q.

TELEPHONE: CLAIRVAL 5-2811

AVIS

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ANNUELLE DES ACTIONNAIRES

Avis est par les présentes donné, conformément aux règlements de la Compagnie, qu'une assemblée générale annuelle des actionnaires de VIAU LIMITÉE sera tenue au siège social de la Compagnie, 4945 est, rue Ontario, Montréal, jeudi le 5 mai 1966, à deux heures P.M.

Par ordre du Conseil d'Administration.

Montréal ce 20ième jour d'avril 1966

ABEL FAFARD,



VIAU

RAPPORT ANNUEL

31 janvier 1966

PURVIS HALL

APR 22 1966

McGILL UNIVERSITY

**CONSEIL
D'ADMINISTRATION**

ROGER VIAU, *président du conseil*
président

GUY LANCTÔT, *vice-président*

CHARLES VIAU

CLAUDE MÉLANÇON

ROBERT VIAU

RAYMOND LANCTÔT, ING.

C. ANTOINE GEOFFRION, C.R.

OFFICIERS

GUY LANCTÔT, *directeur général*

ABEL FAFARD, *secrétaire*

J. RENÉ LAMOUCHE, *trésorier*

R. FRENETTE, *directeur général des ventes*

GUIBERT LORTIE, ING. *directeur de l'usine*

ALCIDE LANTEIGNE, *directeur du service des achats*

JEAN-PAUL VINCENT, *officier des relations industrielles*

SIEGE SOCIAL

4945 est, rue Ontario,
Montréal, P.Q.

REGISTRAIRE

TRUST GÉNÉRAL DU CANADA
84 ouest, rue Notre-Dame
Montréal, P.Q.

**AGENTS DE
TRANSFERT**

SOCIÉTÉ D'ADMINISTRATION ET DE FIDUCIE
10 ouest, rue St-Jacques
Montréal, P.Q.

FAITS SAILLANTS

	<u>1966</u>	<u>1965</u>
Profit net avant amortissement et impôts	\$ 739,554	\$ 755,524
Amortissement	134,129	139,813
Impôts	278,756	280,080
Profit net	326,669	335,631
Profit net par action	1.35	1.37
Fonds de roulement	1,374,835	1,184,463

QUARANTIÈME RAPPORT ANNUEL DE VIAU LIMITÉE

AUX ACTIONNAIRES:

Vos administrateurs ont l'honneur de vous présenter le quarantième rapport annuel de votre Compagnie, ainsi que les états financiers et le rapport des vérificateurs, MM. Courtois, Fredette, Charette & Cie.

Le profit de l'année, avant impôts, s'établit à \$605,425. L'impôt fédéral et les impôts provinciaux se sont élevés à \$278,756, laissant un bénéfice net de \$326,669, ce qui équivaut à un revenu de \$1.35 par action, après déduction du dividende des actions privilégiées, soit une légère diminution sur l'année précédente. Notre situation financière se révèle très solide, le rapport des disponibilités aux exigibilités est de 5.83 à 1 et notre fonds de roulement était de \$1,374,835 au 31 janvier 1966, une augmentation de \$190,372.

Nos profits ont baissé dû à la hausse constante de certaines matières premières et des tarifs de transport. Nous avons réussi à réduire nos frais de fabrication et nous profiterons pleinement cette année d'un système de distribution de sucre liquide installé au cours du dernier exercice.

Nous projetons des dépenses capitales importantes qui diminueront encore nos frais d'exploitation.

Nous tenons à signaler que 1967 marque le centenaire de la fondation de la Compagnie et que nous nous préparons dès maintenant à célébrer dignement cet évènement.

Nous tenons à remercier particulièrement le personnel de la Compagnie pour sa loyauté et sa collaboration au succès de l'entreprise.

Pour le conseil d'administration,

Le Président,
ROGER VIAU.

BILAN AU

Actif

	1966	1965
DISPONIBILITÉS:		
Encaisse	\$ 382,840	\$ 162,057
Comptes à recevoir, moins provision pour créances douteuses	423,864	453,876
Inventaire des marchandises, évalué au plus bas du coûtant ou du marché	711,663	793,277
Placements au prix coûtant (Valeur au marché 1966 \$ 133,546 — 1965 \$ 131,457)	103,144	103,144
Dépenses payées d'avance	29,930	33,686
Valeur de rachat — assurance vie	8,100	7,740
	<u>\$ 1,659,541</u>	<u>\$ 1,553,780</u>
IMMOBILISATIONS: (Note 2)		
Terrains, bâtisses, machinerie, mobilier et roulant; au prix coûtant	\$ 4,621,950	\$ 4,567,878
Moins: Amortissement accumulé	3,121,419	3,004,337
	<u>\$ 1,500,531</u>	<u>\$ 1,563,541</u>
AUTRES ACTIFS:		
Marque de commerce, formules, achalandage	\$ 1	\$ 1
Dépôt	1,900	1,900
	<u>\$ 1,901</u>	<u>\$ 1,901</u>
	<u>\$ 3,161,973</u>	<u>\$ 3,119,222</u>

Approuvé pour le Conseil d'Administration:

C. ANTOINE GEOFFRION, *Administrateur*

RAYMOND LANCTÔT, *Administrateur*

MONTREAL, le 25 mars 1966

31 JANVIER 1966

Passif

	1966	1965
EXIGIBILITÉS:		
Comptes à payer et frais courus	\$ 197,924	\$ 234,487
Impôts sur le revenu (Note 3)	86,782	134,830
	<u>\$ 284,706</u>	<u>\$ 369,317</u>
AVOIR DES ACTIONNAIRES:		
Capital Actions: (Note 4)	\$ 1,841,563	\$ 1,841,563
Surplus	1,035,704	908,342
	<u>\$ 2,877,267</u>	<u>\$ 2,749,905</u>
	<u>\$ 3,161,973</u>	<u>\$ 3,119,222</u>

RAPPORT DES VÉRIFICATEURS AUX ACTIONNAIRES

Viau Limitée,
Montréal.

Messieurs,

Nous avons examiné le bilan de VIAU LIMITÉE au 31 janvier 1966 et les états de profits et pertes et de surplus s'y rapportant pour l'année terminée à cette date. Nous avons obtenu tous les renseignements et explications que nous avons demandés. Notre examen a comporté une revue générale de procédés comptables et tels sondages des livres et pièces comptables et autres preuves à l'appui que nous avons considérés nécessaires dans les circonstances.

A notre avis, d'après nos renseignements et les explications qui nous ont été données, et d'après ce qu'indiquent les livres de la compagnie, le bilan ci-annexé et les états de profits et pertes et de surplus s'y rapportant sont dressés correctement et révèlent état véritable et exact des affaires de la compagnie au 31 janvier 1966 ainsi que les résultats de ses opérations pour l'année terminée à cette date, conformément aux principes comptables généralement reconnus, appliqués de la même manière qu'au cours de l'année précédente.

Signé: COURTOIS, FREDETTE, CHARETTE & CIE,
Comptables Agréés.

MONTRÉAL, le 23 mars 1966.

NOTES EXPLICATIVES AUX ÉTATS FINANCIERS

Au 31 JANVIER 1966

	1966	1965
NOTE 1: INVENTAIRE DE MARCHANDISES ÉVALUÉ AU PLUS BAS DU COÛTANT OU DU MARCHÉ: <i>L'inventaire est constitué comme suit:</i>		
Produits finis	\$ 281,944	\$ 354,111
Produits en cours	40,022	36,609
Matières premières	389,697	402,557
	<u>\$ 711,663</u>	<u>\$ 793,277</u>

NOTE 2: IMMOBILISATIONS:

<i>Coût:</i>		
Terrains et bâtisses	\$ 2,297,757	\$ 2,297,378
Machinerie, mobilier et roulant	2,324,193	2,270,500
	<u>\$ 4,621,950</u>	<u>\$ 4,567,878</u>
<i>Amortissement accumulé:</i>		
Bâtisses	\$ 1,097,445	\$ 1,043,901
Machinerie, mobilier et roulant	2,023,974	1,960,436
	<u>\$ 3,121,419</u>	<u>\$ 3,004,337</u>
	<u>\$ 1,500,531</u>	<u>\$ 1,563,541</u>

La valeur nette des immobilisations pour fins d'impôts sur le revenu se chiffre à \$1,396,855.

NOTE 3: IMPÔTS SUR LE REVENU:

L'excédent des allocations de coût en capital réclamées pour fins d'impôts sur le revenu sur l'amortissement chargé aux opérations a eu pour effet de réduire les impôts sur le revenu par un montant approximatif de \$53,900 dont \$19,700 pour l'année 1966 et \$20,300 pour l'année 1965.

NOTE 4: CAPITAL-ACTIONS:

Autorisées:

3,000,000 actions privilégiées, 1%, non cumulatif, rachetables au pair d'une valeur au pair de \$1 chacune	\$ 3,000,000
400,000 actions ordinaires d'une valeur au pair de \$2.40 chacune	960,000
	<u>\$ 3,960,000</u>

Émises et entièrement payées:

1,631,759 actions privilégiées	\$ 1,631,759	
Moins: 349,655 actions rachetées	349,655	\$ 1,282,104
	<u>233,108 actions ordinaires</u>	559,459
		<u>\$ 1,841,563</u>

ÉTAT DU SURPLUS

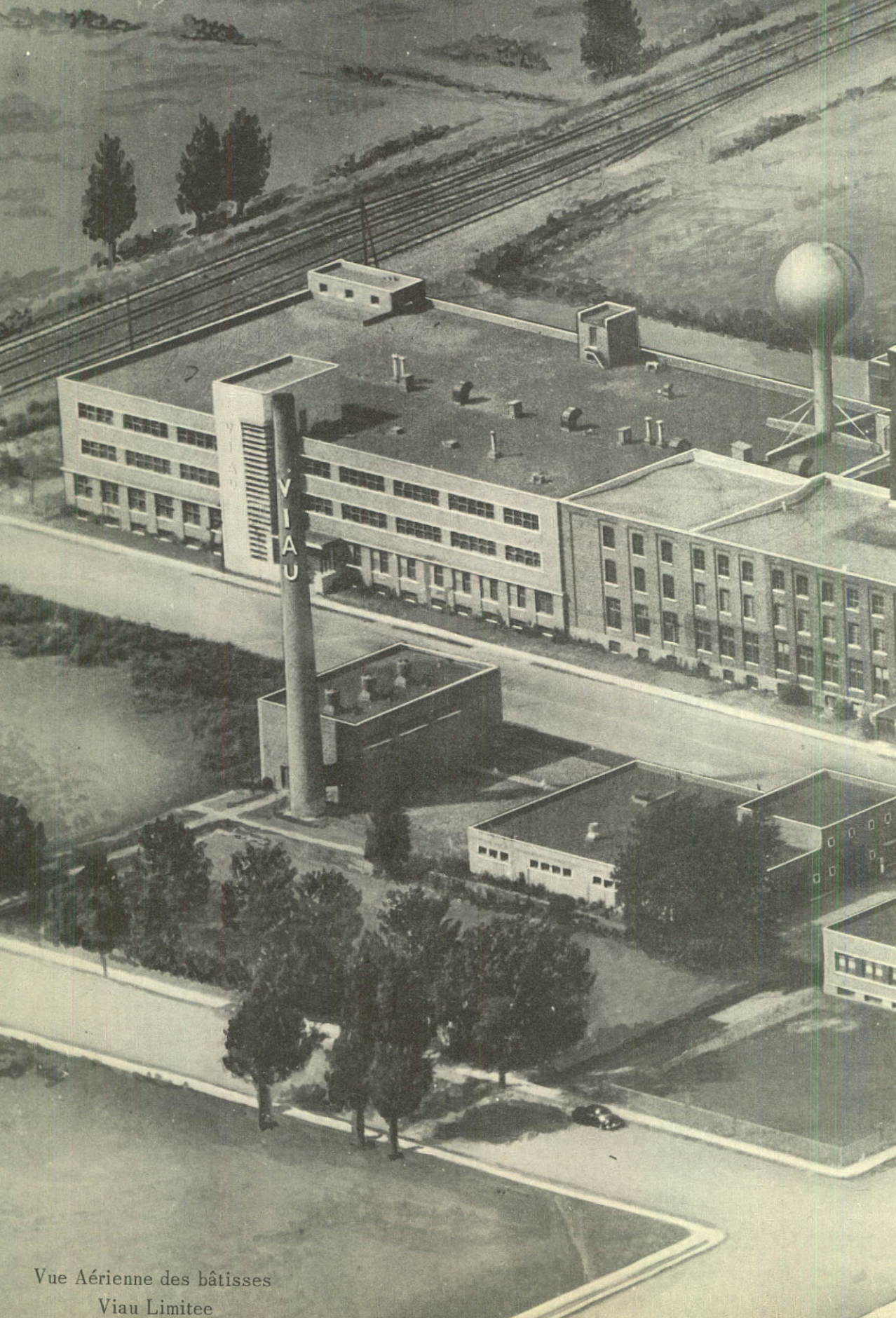
Pour l'année terminée le 31 JANVIER 1966

	1966	1965
BÉNÉFICES RETENUS DANS L'ENTREPRISE:		
Solde au début de l'année	\$ 823,182	\$ 679,905
AJOUTER:		
Profit net de l'année	326,669	335,631
Profit sur ventes de placements	—	10,450
	<u>\$ 1,149,851</u>	<u>\$ 1,025,986</u>
DÉDUIRE:		
Dividendes:		
Actions privilégiées	12,821	16,318
Actions ordinaires	186,486	186,486
SOLDE À LA FIN DE L'ANNÉE	<u>\$ 950,544</u>	<u>\$ 823,182</u>
REVENU NON DISTRIBUÉ LIBÉRÉ D'IMPÔT:		
Solde au 31 janvier 1965 et 1966	<u>\$ 5,631</u>	<u>\$ 5,631</u>
SURPLUS D'APPORT:		
Solde au 31 janvier 1965 et 1966	<u>\$ 79,529</u>	<u>\$ 79,529</u>
SURPLUS AU BILAN	<u><u>\$ 1,035,704</u></u>	<u><u>\$ 908,342</u></u>

ÉTAT DE PROFITS ET PERTES

Pour l'année terminée le 31 JANVIER 1966

	1966	1965
Profit de l'année avant amortissement et impôts sur le revenu	\$ 739,554	\$ 755,524
Amortissement des bâtisses, machinerie, mobilier et matériel roulant	<u>134,129</u>	<u>139,813</u>
PROFIT AVANT IMPÔTS SUR LE REVENU	<u>\$ 605,425</u>	<u>\$ 615,711</u>
Impôts sur le revenu	<u>278,756</u>	<u>280,080</u>
PROFIT NET DE L'ANNÉE	<u><u>\$ 326,669</u></u>	<u><u>\$ 335,631</u></u>



Vue Aérienne des bâtisses
Viau Limitee