

LA SOCIÉTÉ CANADIAN TIRE LIMITÉE
ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS
TROISIÈME TRIMESTRE DE 2017

Bilans consolidés intermédiaires résumés (non audité)

(en millions de dollars canadiens)	Au 30 septembre 2017	Au 1 ^{er} octobre 2016	Au 31 décembre 2016
ACTIF			
Trésorerie et équivalents de trésorerie (note 15)	653,4 \$	300,2 \$	829,7 \$
Placements à court terme	146,1	166,6	117,2
Créances clients et autres débiteurs	810,4	883,4	690,8
Créances sur prêts (note 6)	5 295,7	4 868,9	5 138,4
Stocks de marchandises	2 280,9	2 206,8	1 710,7
Impôt sur le résultat à recouvrer	50,0	61,0	42,5
Charges payées d'avance et dépôts	134,0	120,9	103,8
Actifs classés comme détenus en vue de la vente	8,2	19,0	4,6
Total des actifs courants	9 378,7	8 626,8	8 637,7
Créances à long terme et autres actifs	759,4	755,0	763,7
Placements à long terme	176,1	165,1	175,2
Goodwill et immobilisations incorporelles	1 281,5	1 274,2	1 280,3
Immeubles de placement	293,8	232,5	266,4
Immobilisations corporelles	4 059,2	4 093,3	4 097,2
Impôt différé	130,2	107,2	82,3
Total de l'actif	16 078,9 \$	15 254,1 \$	15 302,8 \$
PASSIF			
Dette bancaire (note 15)	— \$	38,5 \$	5,9 \$
Dépôts	994,1	901,8	950,7
Dettes fournisseurs et autres créditeurs	2 172,7	2 054,9	1 856,9
Provisions	255,0	243,8	253,2
Emprunts à court terme	228,1	106,3	199,4
Emprunts	713,4	699,7	700,3
Impôt à payer	31,4	40,2	61,1
Tranche à court terme de la dette à long terme	456,7	231,2	653,4
Total des passifs courants	4 851,4	4 316,4	4 680,9
Provisions à long terme	43,3	49,0	45,9
Dette à long terme (note 7)	3 377,5	3 094,0	2 667,1
Dépôts à long terme	1 374,5	1 272,5	1 230,8
Impôt différé	96,3	88,8	104,2
Autres passifs à long terme	832,1	843,0	836,6
Total du passif	10 575,1	9 663,7	9 565,5
CAPITAUX PROPRES			
Capital social (note 8)	624,1	653,9	648,1
Surplus d'apport	2,9	2,9	2,9
Cumul des autres éléments du résultat global	(56,0)	(18,5)	36,7
Bénéfices non distribués	4 123,8	4 157,2	4 250,9
Capitaux propres attribuables aux actionnaires de la Société Canadian Tire	4 694,8	4 795,5	4 938,6
Participations ne donnant pas le contrôle	809,0	794,9	798,7
Total des capitaux propres	5 503,8	5 590,4	5 737,3
Total du passif et des capitaux propres	16 078,9 \$	15 254,1 \$	15 302,8 \$

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers consolidés intermédiaires résumés.

Comptes consolidés intermédiaires résumés de résultat (non audité)

(en millions de dollars canadiens, sauf les montants par action)	Pour les périodes de 13 semaines closes		Pour les périodes de 39 semaines closes	
	le 30 septembre 2017	le 1 ^{er} octobre 2016	le 30 septembre 2017	le 1 ^{er} octobre 2016
Produits (note 10)	3 303,9 \$	3 128,4 \$	9 470,9 \$	9 040,0 \$
Coûts des activités génératrices de produits (note 11)	2 183,3	2 056,8	6 226,4	5 944,2
Marge brute	1 120,6	1 071,6	3 244,5	3 095,8
Autres charges (produits)	—	1,1	0,5	(6,7)
Frais de vente, généraux et administratifs (note 12)	822,3	779,4	2 453,3	2 381,1
Charges financières nettes (note 13)	31,5	24,8	82,5	68,5
Bénéfice avant impôt	266,8	266,3	708,2	652,9
Impôt sur le résultat	68,3	68,5	184,8	170,5
Bénéfice net	198,5 \$	197,8 \$	523,4 \$	482,4 \$
Bénéfice net attribuable aux :				
Actionnaires de la Société Canadian Tire	176,6 \$	176,4 \$	459,3 \$	422,3 \$
Détenteurs de participations ne donnant pas le contrôle	21,9	21,4	64,1	60,1
	198,5 \$	197,8 \$	523,4 \$	482,4 \$
BPA de base	2,59 \$	2,45 \$	6,63 \$	5,80 \$
BPA dilué	2,59 \$	2,44 \$	6,62 \$	5,79 \$
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires et d'actions de catégorie A sans droit de vote en circulation :				
De base	68 099 921	71 980 635	69 243 297	72 779 775
Dilué	68 252 446	72 145 192	69 433 042	72 976 210

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers consolidés intermédiaires résumés.

États consolidés intermédiaires résumés du résultat global (non audité)

(en millions de dollars canadiens)	Pour les périodes de 13 semaines closes		Pour les périodes de 39 semaines closes	
	le 30 septembre 2017	le 1 ^{er} octobre 2016	le 30 septembre 2017	le 1 ^{er} octobre 2016
Bénéfice net	198,5 \$	197,8 \$	523,4 \$	482,4 \$
Autres éléments du résultat global, déduction faite de l'impôt				
Éléments qui pourront ultérieurement être reclassés en résultat net :				
Couvertures de flux de trésorerie et actifs financiers disponibles à la vente :				
(Perte) profit	(49,1)	12,8	(92,6)	(112,2)
Reclassement (de la perte) du profit dans les actifs non financiers	16,9	(14,1)	7,5	(58,1)
Reclassement (de la perte) du profit en résultat	0,6	(0,1)	(6,2)	(1,3)
Autres éléments du résultat global	(31,6)	(1,4)	(91,3)	(171,6)
Autres éléments du résultat global attribuables aux :				
Actionnaires de la Société Canadian Tire	(33,3) \$	(1,2) \$	(92,7) \$	(166,6) \$
Détenteurs de participations ne donnant pas le contrôle	1,7	(0,2)	1,4	(5,0)
	(31,6) \$	(1,4) \$	(91,3) \$	(171,6) \$
Bénéfice global	166,9 \$	196,4 \$	432,1 \$	310,8 \$
Bénéfice global attribuable aux :				
Actionnaires de la Société Canadian Tire	143,3 \$	175,2 \$	366,6 \$	255,7 \$
Détenteurs de participations ne donnant pas le contrôle	23,6	21,2	65,5	55,1
	166,9 \$	196,4 \$	432,1 \$	310,8 \$

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers consolidés intermédiaires résumés.

Tableaux consolidés intermédiaires résumés des flux de trésorerie (non audité)

(en millions de dollars canadiens)	Pour les périodes de 13 semaines closes		Pour les périodes de 39 semaines closes	
	le 30 septembre 2017	le 1 ^{er} octobre 2016	le 30 septembre 2017	le 1 ^{er} octobre 2016
Flux de trésorerie liés aux activités suivantes :				
Activités d'exploitation				
Bénéfice net	198,5 \$	197,8 \$	523,4 \$	482,4 \$
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :				
Amortissement des immobilisations corporelles et des immeubles de placement (notes 11 et 12)	85,7	80,0	243,8	240,9
Charge d'impôt	68,3	68,5	184,8	170,5
Charges financières nettes (note 13)	31,5	24,8	82,5	68,5
Amortissement des immobilisations incorporelles (note 12)	33,7	31,6	100,8	92,9
Perte (profit) à la cession d'immobilisations corporelles, d'immeubles de placement et d'actifs détenus en vue de la vente	0,1	—	—	(12,3)
Intérêts versés	(32,1)	(28,2)	(92,9)	(82,7)
Intérêts reçus	2,9	1,8	6,5	5,7
Impôt payé	(85,0)	(55,4)	(245,7)	(228,6)
Autres	2,6	5,5	7,6	1,8
Total des ajustements, à l'exception des éléments suivants :	306,2	326,4	810,8	739,1
Variation du fonds de roulement d'exploitation et autres (note 15)	(241,8)	(218,4)	(515,2)	(480,0)
Variation des créances sur prêts (note 6)	(45,2)	(5,4)	(159,9)	(46,8)
Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation	19,2	102,6	135,7	212,3
Activités d'investissement				
Entrées d'immobilisations corporelles et d'immeubles de placement	(98,7)	(112,3)	(224,1)	(469,7)
Entrées d'immobilisations incorporelles	(45,9)	(42,4)	(114,8)	(126,9)
Total des entrées	(144,6)	(154,7)	(338,9)	(596,6)
Acquisition de placements à court terme	(58,8)	(58,5)	(376,3)	(402,8)
Produit à l'échéance et à la cession de placements à court terme	290,5	130,9	382,2	362,3
Acquisition de placements à long terme	(9,1)	—	(35,0)	(41,4)
Produit de la cession d'immobilisations corporelles et d'actifs détenus en vue de la vente	1,6	—	2,1	18,0
Acquisition de filiales (note 17)	(19,3)	—	(19,3)	—
Autres	0,8	2,0	2,5	8,0
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'investissement	61,1	(80,3)	(382,7)	(652,5)
Activités de financement				
Dividendes versés	(42,1)	(39,2)	(128,4)	(118,7)
Distributions payées à des détenteurs de participations ne donnant pas le contrôle	(20,7)	(25,4)	(55,2)	(55,7)
Total des dividendes et des distributions payés	(62,8)	(64,6)	(183,6)	(174,4)
Émission nette de titres d'emprunt à court terme	138,1	2,2	28,7	17,6
Émission de titres d'emprunt	18,2	19,5	121,0	235,2
Remboursement de titres d'emprunt	(48,4)	(40,9)	(107,8)	(191,0)
Émission de titres d'emprunt à long terme (note 7)	0,4	—	741,4	350,0
Remboursement sur la dette à long terme et de passifs résultant de contrats de location-financement (note 7)	(4,2)	(5,0)	(225,6)	(18,9)
Païement des coûts de transaction liés à la dette à long terme	(0,1)	—	(4,2)	(3,1)
Rachat d'actions	(153,7)	(113,6)	(478,0)	(332,8)
Variation des dépôts	(3,7)	(81,7)	184,7	(81,3)
Flux de trésorerie (affectés aux) provenant des activités de financement	(116,2)	(284,1)	76,6	(198,7)
Flux de trésorerie (utilisés) au cours de la période	(35,9)	(261,8)	(170,4)	(638,9)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, déduction faite de la dette bancaire, au début	689,3	523,5	823,8	900,6
Trésorerie et équivalents de trésorerie, déduction faite de la dette bancaire, à la fin	653,4 \$	261,7 \$	653,4 \$	261,7 \$

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers consolidés intermédiaires résumés.

États consolidés intermédiaires résumés des variations des capitaux propres (non audité)

(en millions de dollars canadiens)	Capital social	Surplus d'apport	Total du cumul des autres éléments du résultat global	Bénéfices non distribués	Capitaux propres attribuables aux actionnaires de la Société Canadian Tire	Capitaux propres attribuables aux détenteurs de participations ne donnant pas le contrôle	Total des capitaux propres
Solde au 31 décembre 2016	648,1	\$ 2,9	\$ 36,7	\$ 4 250,9	\$ 4 938,6	\$ 798,7	\$ 5 737,3
Bénéfice net	—	—	—	459,3	459,3	64,1	523,4
Autres éléments du résultat global	—	—	(92,7)	—	(92,7)	1,4	(91,3)
Total (de la perte) du bénéfice global(e)	—	—	(92,7)	459,3	366,6	65,5	432,1
Apports des/distributions aux actionnaires de la Société Canadian Tire							
Émission d'actions de catégorie A sans droit de vote (note 8)	7,2	—	—	—	7,2	—	7,2
Rachat d'actions de catégorie A sans droit de vote (note 8)	(484,2)	—	—	—	(484,2)	—	(484,2)
Excédent du prix de rachat sur le coût moyen (note 8)	453,0	—	—	(453,0)	—	—	—
Dividendes	—	—	—	(133,4)	(133,4)	—	(133,4)
Apports des/distributions aux détenteurs de participations ne donnant pas le contrôle							
Émission de parts de fiducie à des détenteurs de participations ne donnant pas le contrôle, déduction faite des coûts de transaction	—	—	—	—	—	2,0	2,0
Distributions et dividendes aux détenteurs de participations ne donnant pas le contrôle	—	—	—	—	—	(57,2)	(57,2)
Total des apports et des distributions	(24,0)	—	—	(586,4)	(610,4)	(55,2)	(665,6)
Solde au 30 septembre 2017	624,1	\$ 2,9	\$ (56,0)	\$ 4 123,8	\$ 4 694,8	\$ 809,0	\$ 5 503,8

(en millions de dollars canadiens)	Capital social	Surplus d'apport	Total du cumul des autres éléments du résultat global	Bénéfices non distribués	Capitaux propres attribuables aux actionnaires de la Société Canadian Tire	Capitaux propres attribuables aux détenteurs de participations ne donnant pas le contrôle	Total des capitaux propres
Solde au 2 janvier 2016	671,2	\$ 2,9	\$ 148,1	\$ 4 172,0	\$ 4 994,2	\$ 795,5	\$ 5 789,7
Bénéfice net	—	—	—	422,3	422,3	60,1	482,4
Autres éléments du résultat global	—	—	(166,6)	—	(166,6)	(5,0)	(171,6)
Total du bénéfice (de la perte) global(e)	—	—	(166,6)	422,3	255,7	55,1	310,8
Apports des/distributions aux actionnaires de la Société Canadian Tire							
Émission d'actions de catégorie A sans droit de vote (note 8)	7,1	—	—	—	7,1	—	7,1
Rachat d'actions de catégorie A sans droit de vote (note 8)	(337,1)	—	—	—	(337,1)	—	(337,1)
Excédent du prix de rachat sur le coût moyen (note 8)	312,7	—	—	(312,7)	—	—	—
Dividendes	—	—	—	(124,4)	(124,4)	—	(124,4)
Apports des/distributions aux détenteurs de participations ne donnant pas le contrôle							
Émission de parts de fiducie à des détenteurs de participations ne donnant pas le contrôle, déduction faite des coûts de transaction	—	—	—	—	—	1,2	1,2
Distributions et dividendes aux détenteurs de participations ne donnant pas le contrôle	—	—	—	—	—	(56,9)	(56,9)
Total des apports et des distributions	(17,3)	—	—	(437,1)	(454,4)	(55,7)	(510,1)
Solde au 1^{er} octobre 2016	653,9	\$ 2,9	\$ (18,5)	\$ 4 157,2	\$ 4 795,5	\$ 794,9	\$ 5 590,4

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers consolidés intermédiaires résumés.

1. La Société et ses activités

La Société Canadian Tire Limitée est une société ouverte canadienne principalement présente au Canada. Son siège social est situé au 2180 Yonge Street, Toronto (Ontario) M4P 2V8, Canada. Les actions de la Société sont inscrites à la Bourse de Toronto (TSX : CTC, CTC.A). Dans les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés, La Société Canadian Tire Limitée et les entités qu'elle contrôle sont collectivement appelées la « Société » ou la « Société Canadian Tire ».

La Société est constituée de trois principaux secteurs d'activités commerciales, qui offrent un éventail de produits et de services de détail, y compris des articles d'usage courant, des vêtements, des articles de sport, de l'essence, des services financiers, dont une banque, et des activités immobilières. La note 5 donne le détail des trois secteurs opérationnels à présenter.

Étant donné la nature saisonnière de certaines marchandises ainsi que le calendrier de mise en œuvre des programmes de marketing au sein des activités de détail, le quatrième trimestre génère habituellement le plus important apport aux produits et au bénéfice et le premier trimestre, l'apport le moins important.

2. Base d'établissement

Déclaration de conformité

Les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés (les « états financiers intermédiaires ») pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 30 septembre 2017 (et les résultats comparatifs pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 1^{er} octobre 2016) ont été préparés selon la Norme comptable internationale (« IAS ») 34, *Information financière intermédiaire*, et, par conséquent, ne contiennent pas toutes les informations à fournir exigées par les Normes internationales d'information financière (les « IFRS »). Les états financiers intermédiaires doivent être lus parallèlement aux états financiers consolidés qui figurent dans le Rapport 2016 aux actionnaires de la Société, et ils ont été préparés au moyen des mêmes méthodes comptables que celles décrites dans la note 3 des états financiers consolidés figurant dans le Rapport 2016 aux actionnaires de la Société.

La publication des présents états financiers intermédiaires a été autorisée par le conseil d'administration de la Société le 8 novembre 2017.

Mode de présentation

Les états financiers intermédiaires ont été préparés selon la méthode du coût historique, sauf pour ce qui est des éléments suivants, qui ont été évalués à la juste valeur :

- les instruments financiers classés à la juste valeur par le biais du résultat net;
- les instruments financiers dérivés;
- les actifs financiers disponibles à la vente;
- les passifs au titre des régimes de paiements fondés sur des actions;
- la comptabilisation initiale des actifs acquis et des passifs repris dans le cadre d'un regroupement d'entreprises.

De plus, l'obligation au titre des prestations définies des avantages postérieurs à l'emploi est comptabilisée à sa valeur actuelle.

Monnaie fonctionnelle et monnaie de présentation

Ces états financiers intermédiaires sont présentés en dollars canadiens (« \$ CA »), soit la monnaie fonctionnelle de la Société.

Jugements et estimations

La préparation de ces états financiers intermédiaires en vertu d'IAS 34 exige que la direction formule des jugements et procède à des estimations qui influent sur les éléments suivants :

- l'application des méthodes comptables;
- les montants présentés de l'actif et du passif;
- la présentation des actifs et des passifs éventuels;
- les montants des produits et des charges comptabilisés pendant la période de présentation de l'information financière.

Les résultats réels peuvent différer des estimations présentées dans les états financiers intermédiaires.

Des jugements sont formulés lors de la sélection et de l'évaluation des méthodes comptables de la Société. Les estimations servent principalement à déterminer l'évaluation des transactions et des soldes constatés. Les estimations se fondent sur l'expérience antérieure et sur d'autres facteurs, y compris les attentes relatives aux événements futurs qui semblent raisonnables compte tenu des circonstances. Les jugements et les estimations sont souvent interreliés. Les jugements et les estimations de la Société sont réévalués de façon continue afin de déterminer s'ils demeurent pertinents. Les révisions des estimations comptables sont comptabilisées dans la période au cours de laquelle l'estimation est révisée et au cours des périodes ultérieures touchées par la révision.

La note 2 des états financiers consolidés du Rapport 2016 aux actionnaires de la Société décrit les méthodes comptables qui font l'objet de jugements et d'estimations et dont l'incidence sur les montants comptabilisés dans les présents états financiers intermédiaires pourrait être importante de l'avis de la Société.

Normes, modifications et interprétations publiées et adoptées

Initiative concernant les informations à fournir

En janvier 2016, l'International Accounting Standards Board (l'« IASB ») a publié *Initiative concernant les informations à fournir (modifications d'IAS 7), Tableau des flux de trésorerie*, dans le cadre de l'initiative concernant les informations à fournir de l'IASB. Ces modifications exigent des entités qu'elles présentent des informations qui permettent aux utilisateurs des états financiers d'évaluer les changements dans les passifs découlant d'activités de financement, y compris les variations des flux de trésorerie et les variations sans effet sur la trésorerie.

Les modifications sont en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2017, et elles n'ont pas eu d'incidence sur les états financiers intermédiaires de la Société. La Société présentera l'information requise dans ses états financiers annuels.

Normes, modifications et interprétations publiées mais non encore adoptées

Les nouvelles normes, modifications et interprétations suivantes ont été publiées et elles devraient avoir une incidence sur la Société, mais elles ne sont pas en vigueur pour l'exercice clos le 30 décembre 2017 et, par conséquent, n'ont pas été appliquées dans le cadre de la préparation des présents états financiers intermédiaires.

Instruments financiers

En juillet 2014, l'IASB a publié la version définitive d'IFRS 9, *Instruments financiers* (« IFRS 9 »), qui rassemble les phases de classement et d'évaluation, de perte de valeur et de comptabilité de couverture du projet de l'IASB visant à remplacer IAS 39, *Instruments financiers : Comptabilisation et évaluation* (« IAS 39 »). IFRS 9 sera appliquée de façon rétrospective pour l'exercice 2018, sans retraitement des données comparatives de l'exercice précédent. Les ajustements au titre d'IFRS 9 seront comptabilisés au titre du solde d'ouverture des bénéfices non distribués pour 2018.

Classement et évaluation – Les actifs financiers sont classés et évalués en fonction du modèle économique dans le cadre duquel ils sont gérés et des caractéristiques des flux de trésorerie contractuels des actifs financiers. Les passifs financiers sont classés de façon semblable aux termes d'IAS 39, sauf que dans le cas des passifs financiers évalués à la juste valeur, les variations de la juste valeur découlant des modifications relatives au risque de crédit de la Société sont présentées dans les autres éléments du résultat global plutôt qu'en résultat net, à moins que cela n'entraîne une non-concordance comptable. La mise en œuvre des nouvelles exigences de classement et d'évaluation devrait faire en sorte que des placements à court terme et à long terme seront dorénavant classés au coût amorti (auparavant classés comme étant disponibles à la vente ou à la juste valeur par le biais du résultat net en vertu d'IAS 39). Ce changement n'aura pas d'incidence importante sur les résultats financiers de la Société.

Comptabilité de couverture – Le nouveau modèle harmonise la comptabilité de couverture avec les activités de gestion des risques entreprises par des entités pour couvrir leur exposition aux risques financiers et non financiers, en prévoyant plus d'occasions d'appliquer la comptabilité de couverture afin de tenir compte des activités de gestion des risques réelles. Les nouvelles exigences relatives à la comptabilité de couverture ne devraient pas avoir d'incidence importante sur la Société.

Dépréciation – Il n'est plus nécessaire qu'un événement déclencheur se produise avant de comptabiliser une provision pour pertes sur créances étant donné que l'évaluation de la dépréciation des actifs financiers reposera sur un modèle fondé sur les pertes sur créances attendues. La comptabilisation plus hâtive des pertes résultant de la transition à un modèle fondé sur les pertes sur créances attendues aura une incidence sur l'estimation des provisions à l'égard des créances sur cartes de crédit de la Société. Lors de la transition à IFRS 9, l'incidence de la comptabilisation plus hâtive des pertes devrait entraîner la hausse de la provision à l'égard des créances sur cartes de crédit d'un montant entre 650 millions de dollars et 750 millions. La provision à l'égard des créances sur cartes de crédit dont le risque de crédit n'a pas augmenté considérablement depuis la comptabilisation initiale est évaluée au moyen des pertes pour la durée de vie liées à des comptes qui devraient être en défaillance au cours des douze prochains mois. Pour tous les autres comptes, la Société comptabilisera une provision d'un montant correspondant au montant des pertes sur créances attendues pour la durée de vie. La détermination de l'estimation des pertes sur créances attendues repose sur des jugements importants, et elle devrait être plus volatile aux termes d'IFRS 9 en raison de la variation des comptes sur douze mois et des pertes sur créances attendues pour la durée de vie, ainsi que de l'intégration de données prospectives. Au cours des prochains mois, la Société finalisera ses calculs de l'incidence de cette norme sur les données financières et terminera la mise à l'essai et la validation de l'application du modèle fondé sur les pertes sur créances attendues, y compris les critères d'une augmentation considérable du risque de crédit et l'incidence des données prospectives. Parallèlement, les contrôles internes, les politiques et les systèmes informatiques font l'objet d'une mise à jour, et on assure la formation des parties prenantes clés à cet égard.

Produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des clients

En mai 2014, l'IASB a publié IFRS 15, *Produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des clients* (« IFRS 15 »), qui remplace IAS 11, *Contrats de construction*, IAS 18, *Produits des activités ordinaires*, et l'interprétation 13 de l'International Financial Reporting Interpretations Committee, *Programmes de fidélisation de la clientèle* (« IFRIC 13 »), ainsi que diverses autres interprétations liées aux produits. IFRS 15 prévoit un modèle exhaustif unique que les entités utiliseront pour comptabiliser les produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des clients, à l'exception des contrats compris dans le champ d'application des normes sur les contrats de location, les contrats d'assurance et les instruments financiers. IFRS 15 comporte également des obligations d'information améliorées.

En avril 2016, l'IASB a publié des précisions à l'égard d'IFRS 15 portant sur trois sujets (l'identification des obligations de prestation, les questions permettant de déterminer si une entité agit pour son propre compte ou comme mandataire et les licences) et fournissant un allègement transitoire pour les contrats modifiés ou achevés.

La Société adoptera IFRS 15 à compter de l'exercice 2018, et elle s'attend à le faire de façon rétrospective, avec retraitement des données de l'exercice précédent. IFRS 15 touche principalement la présentation des programmes de fidélisation de la Société, plus particulièrement le programme de fidélisation de la clientèle Mon « Argent » Canadian Tire^{MD}. Les coûts liés au programme de fidélisation auparavant comptabilisés dans les frais de vente, généraux et administratifs seront dorénavant comptabilisés à titre de réduction des produits, et le passif connexe auparavant comptabilisé dans les provisions sera comptabilisé dans les dettes fournisseurs et autres créiteurs.

Contrats de location

En janvier 2016, l'IASB a publié IFRS 16, *Contrats de location* (« IFRS 16 »), a remplacé IAS 17, *Contrats de location* (« IAS 17 »), ainsi que les interprétations connexes. IFRS 16 prévoit un modèle comptable unique pour les preneurs qui exige la comptabilisation des actifs et des passifs à l'égard de tous les contrats de location, à moins que la durée du contrat soit de 12 mois ou moins, ou que l'actif sous-jacent ait une faible valeur. IFRS 16 maintient essentiellement la comptabilisation par le bailleur prévue par IAS 17, notamment la distinction entre les contrats de location simple et les contrats de location-financement.

IFRS 16 sera appliqué pour l'exercice 2019. La Société évalue l'incidence potentielle de cette norme sur les états financiers.

Contrats d'assurance

En mai 2017, l'IASB a publié IFRS 17, *Contrats d'assurance* (« IFRS 17 »), qui remplace IFRS 4, *Contrats d'assurance*, et qui établit un nouveau modèle de comptabilisation des obligations au titre des contrats d'assurance, des produits tirés des primes et des charges liées aux réclamations. IFRS 17 entrera en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2021, et l'adoption anticipée est permise. La Société évalue l'incidence potentielle de cette norme.

3. Gestion du capital

Les objectifs de la Société en matière de gestion du capital sont les suivants :

- maintien de liquidités suffisantes afin de remplir ses obligations financières et de mener à bien ses plans stratégiques et opérationnels;
- maintien de réserves de liquidités saines et d'un bon accès au capital;
- réduction du coût du capital après impôt tout en prenant en considération les risques et les conditions actuels et futurs sur les plans de l'industrie, du marché et de l'économie.

Le capital peut être défini de différentes façons selon l'entité, le secteur d'activité et l'objectif visé. La définition du capital de la Société est la même que celle donnée à la note 4 des états financiers consolidés figurant dans le Rapport 2016 aux actionnaires de la Société, laquelle inclut la dette de Glacier Credit Card Trust (« Glacier »), mais exclut la dette de Franchise Trust.

La Société gère sa structure du capital à long terme de manière à optimiser l'équilibre entre l'efficacité du capital, la souplesse financière et l'atténuation des risques. La direction calcule ses ratios afin de simuler la méthode employée par les agences de notation du crédit et d'autres participants du marché sur une base courante et prospective. Pour évaluer l'efficacité avec laquelle elle gère son capital, la direction surveille ces ratios en fonction des fourchettes cibles.

Au 30 septembre 2017, la Société était en conformité avec toutes les clauses restrictives financières liées à ses ententes d'emprunt existantes. En vertu de ces clauses restrictives, la Société dispose actuellement d'une liquidité suffisante pour soutenir la croissance des activités.

CT Real Estate Investment Trust (la Fiducie de placement immobilier CT, « CT REIT ») est tenue de se conformer aux clauses restrictives établies en vertu de l'acte de fiducie, de la convention de crédit bancaire et de la déclaration de fiducie et elle respectait les clauses restrictives financières aux termes de celles-ci au 30 septembre 2017.

En outre, la Société est tenue de se conformer aux exigences réglementaires en matière de capital se rapportant aux activités de la Banque Canadian Tire (la « BCT »), sa banque à charte fédérale, à d'autres exigences réglementaires qui ont une incidence sur ses activités commerciales et à certaines clauses restrictives établies en vertu de sa marge de crédit bancaire et de ses facilités d'achat de billets. Au 30 septembre 2017, la BCT respectait toutes les exigences en matière de capital réglementaire et toutes les clauses restrictives financières aux termes de sa marge de crédit bancaire et de ses facilités d'achat de billets.

4. Liquidités et financement

Le 5 avril 2017, CT REIT a renouvelé son prospectus préalable de base simplifié aux termes duquel des titres d'emprunt et de capitaux propres d'un montant total de 2,0 milliards de dollars peuvent être émis. Le 19 mai 2017, Glacier a renouvelé son prospectus préalable de base simplifié lui permettant d'émettre des titres d'emprunt adossés à des créances sur cartes de crédit pour un montant maximal de 2,0 milliards de dollars.

Le 7 juillet 2017, l'échéance de la marge de crédit bancaire consentie de la Société a été prorogée en juillet 2022, et l'échéance de la facilité de trésorerie de Glacier de 300 millions de dollars, servant de crédit de sûreté pour les titres de série 1997-1 de son programme de papier commercial adossé à des actifs, a été prorogée en juillet 2020.

Le 27 septembre 2017, l'échéance de la marge de crédit bancaire consentie de CT REIT a été prorogée dans cinq ans (échéance en septembre 2022).

Après le 30 septembre 2017, la BCT a prorogé l'échéance de sa marge de crédit bancaire consentie totalisant 250 millions de dollars en octobre 2020, et elle a prorogé en octobre 2020 l'échéance de ses facilités d'achat de billets, permettant l'achat de billets de premier rang et de billets subordonnés émis par Glacier pour un montant maximal de 2 milliards.

5. Secteurs opérationnels

La Société possède trois secteurs opérationnels à présenter : les secteurs Détail, CT REIT et Services Financiers. Les secteurs opérationnels à présenter sont des unités commerciales stratégiques qui offrent différents produits et services. Ils sont gérés séparément en raison de leur nature distincte. Les activités de chacun des secteurs à présenter de la Société sont détaillées comme suit :

- Les activités de détail sont menées sous de nombreuses bannières, notamment Canadian Tire, les postes d'essence Canadian Tire (la « Division pétrolière »), Mark's, PartSource et diverses bannières de FGL Sports. Les activités de détail comprennent également le programme de prêts aux marchands (la partie [le silo] de Franchise Trust qui octroie des prêts aux marchands). Les activités liées à l'immobilier ne concernant pas CT REIT sont incluses dans le secteur Détail.
- CT REIT est un fonds de placement immobilier à capital fixe non constitué en personne morale. CT REIT détient un portefeuille d'immeubles répartis géographiquement principalement constitué de magasins sous la bannière Canadian Tire, d'immeubles de commerce de détail dont Canadian Tire est le locataire clé, d'un immeuble commercial à usage mixte et de centres de distribution.

- Les Services Financiers proposent une gamme de cartes de crédit de marque Canadian Tire, y compris Mastercard Options de Canadian Tire, Mastercard Avantage Remise, Mastercard Avantage Essence et Mastercard Sport Chek, et participent également au programme de fidélisation de Canadian Tire. Certains coûts associés à ces activités sont affectés aux Services Financiers aux fins de présentation des secteurs. Les Services Financiers fournissent également des produits d'assurance et de garantie et fournissent des services de règlement aux entreprises liées de la Société. Les Services Financiers comprennent la BCT, une institution financière réglementée en vertu des lois fédérales qui gère et finance les portefeuilles de cartes Mastercard, de cartes Visa et de cartes personnelles des clients de la Société, de même qu'un ensemble de portefeuilles existants de marges de crédit de marque Canadian Tire. La BCT offre également des comptes d'épargne à taux d'intérêt élevé, des comptes d'épargne libre d'impôt et des CPG, directement et par l'entremise de courtiers indépendants. Les Services Financiers comprennent également Glacier, une entité structurée établie dans le but d'acheter des participations en copropriété dans les créances sur cartes de crédit de la Société. Glacier émet des titres d'emprunt au profit d'investisseurs indépendants pour financer ses acquisitions.

Le rendement est évalué selon le résultat avant impôt du secteur, tel qu'il figure dans les rapports internes de la direction. La direction a déterminé que cette mesure est la plus pertinente pour évaluer les résultats des secteurs et pour affecter les ressources. Le tableau suivant détaille les informations concernant les résultats de chaque secteur opérationnel à présenter.

Pour les périodes de 13 semaines closes										
(en millions de dollars canadiens)	le 30 septembre 2017					le 1 ^{er} octobre 2016				
	Détail	CT REIT	Services Financiers	Éliminations et ajustements	Total	Détail	CT REIT	Services Financiers	Éliminations et ajustements	Total
Produits externes	2 977,1	\$ 8,6	\$ 288,8	\$ 29,4	\$ 3 303,9	2 821,0	\$ 6,8	\$ 274,7	\$ 25,9	\$ 3 128,4
Produits intersociétés	1,4	100,7	5,8	(107,9)	—	1,7	96,1	3,6	(101,4)	—
Total des produits	2 978,5	109,3	294,6	(78,5)	3 303,9	2 822,7	102,9	278,3	(75,5)	3 128,4
Coûts des activités génératrices de produits	2 079,8	—	118,2	(14,7)	2 183,3	1 959,1	—	110,3	(12,6)	2 056,8
Marge brute	898,7	109,3	176,4	(63,8)	1 120,6	863,6	102,9	168,0	(62,9)	1 071,6
Autres (produits) charges	(31,8)	—	(0,1)	31,9	—	(29,1)	—	0,3	29,9	1,1
Frais de vente, généraux et administratifs	775,3	24,8	76,5	(54,3)	822,3	737,4	26,2	71,7	(55,9)	779,4
(Produits financiers nets) charges financières nettes	(5,1)	24,4	(0,2)	12,4	31,5	(6,9)	20,2	(0,1)	11,6	24,8
(Profit) perte à la juste valeur sur les immeubles de placement	—	(10,5)	—	10,5	—	—	(15,6)	—	15,6	—
Bénéfice avant impôt	160,3	\$ 70,6	\$ 100,2	\$ (64,3)	\$ 266,8	162,2	\$ 72,1	\$ 96,1	\$ (64,1)	\$ 266,3
Éléments inclus ci-dessus :										
Amortissements	95,7	\$ —	\$ 2,6	\$ 21,1	\$ 119,4	90,7	\$ —	\$ 2,5	\$ 18,4	\$ 111,6
Produits d'intérêts	22,2	—	237,0	(17,4)	241,8	22,3	0,1	217,7	(17,5)	222,6
Charges d'intérêts	13,0	24,4	28,9	(18,0)	48,3	11,7	20,3	26,1	(17,7)	40,4

Pour les périodes de 39 semaines closes										
(en millions de dollars canadiens)	le 30 septembre 2017					le 1 ^{er} octobre 2016				
	Détail	CT REIT	Services Financiers	Éliminations et ajustements	Total	Détail	CT REIT	Services Financiers	Éliminations et ajustements	Total
Produits externes	8 511,4	\$ 25,3	\$ 847,3	\$ 86,9	\$ 9 470,9	8 116,3	\$ 17,4	\$ 827,7	\$ 78,6	\$ 9 040,0
Produits intersociétés	4,4	306,7	16,6	(327,7)	—	4,3	285,5	9,9	(299,7)	—
Total des produits	8 515,8	332,0	863,9	(240,8)	9 470,9	8 120,6	302,9	837,6	(221,1)	9 040,0
Coûts des activités génératrices de produits	5 929,2	—	339,0	(41,8)	6 226,4	5 641,2	—	341,1	(38,1)	5 944,2
Marge brute	2 586,6	332,0	524,9	(199,0)	3 244,5	2 479,4	302,9	496,5	(183,0)	3 095,8
Autres (produits) charges	(93,7)	—	(0,1)	94,3	0,5	(92,2)	—	0,1	85,4	(6,7)
Frais de vente, généraux et administratifs	2 311,8	82,8	226,4	(167,7)	2 453,3	2 246,3	79,8	217,1	(162,1)	2 381,1
(Produits financiers nets) charges financières nettes	(19,8)	72,0	(0,4)	30,7	82,5	(30,6)	65,2	(0,5)	34,4	68,5
(Profit) perte à la juste valeur sur les immeubles de placement	—	(43,0)	—	43,0	—	—	(35,7)	—	35,7	—
Bénéfice avant impôt	388,3	\$ 220,2	\$ 299,0	\$ (199,3)	\$ 708,2	355,9	\$ 193,6	\$ 279,8	\$ (176,4)	\$ 652,9
Éléments inclus ci-dessus :										
Amortissements	279,3	\$ —	\$ 7,6	\$ 57,7	\$ 344,6	273,6	\$ —	\$ 6,6	\$ 53,6	\$ 333,8
Produits d'intérêts	67,2	0,1	689,3	(53,6)	703,0	68,8	0,2	655,3	(55,0)	669,3
Charges d'intérêts	35,9	72,1	82,5	(60,7)	129,8	27,7	65,5	78,2	(55,6)	115,8

Les éliminations et les ajustements comprennent les éléments suivants :

- le reclassement de certains produits et de certaines charges des Services Financiers dans les charges financières nettes;
- le reclassement de certains produits et de certaines charges d'exploitation afin de tenir compte de la comptabilisation des programmes de fidélisation conformément à IFRIC 13 pour ce qui est du programme de fidélisation de la Société;
- le passage de la méthode d'évaluation à la juste valeur des immeubles de placement de CT REIT au modèle du coût de la Société, notamment la comptabilisation de l'amortissement;
- les éliminations et les ajustements intersectoriels, incluant les loyers intersociétés, les frais de gestion immobilière, les frais de traitement des transactions par carte de crédit et les intérêts inscrits à l'actif relativement au centre de distribution de Bolton en 2017.

Le tableau suivant détaille les dépenses d'investissement par secteur opérationnel à présenter.

Pour les périodes de 13 semaines closes								
(en millions de dollars canadiens)	le 30 septembre 2017				le 1 ^{er} octobre 2016			
	Détail	CT REIT ¹	Services Financiers	Total	Détail	CT REIT ¹	Services Financiers	Total
Dépenses d'investissement ²	102,1	\$ 41,6	\$ 1,8	\$ 145,5	170,6	\$ 13,7	\$ 1,6	\$ 185,9

¹ Les dépenses d'investissement de CT REIT comprennent un montant de 0,2 million de dollars au troisième trimestre de 2017 (2016 – 1,0 million) lié à la construction de magasins des bannières Mark's et FGL Sports.

² Les dépenses d'investissement sont établies selon la méthode de la comptabilité d'engagement et comprennent les acquisitions de logiciels, mais excluent les acquisitions liées à des regroupements d'entreprises et à la propriété intellectuelle.

Pour les périodes de 39 semaines closes								
(en millions de dollars canadiens)	le 30 septembre 2017				le 1 ^{er} octobre 2016			
	Détail	CT REIT ¹	Services Financiers	Total	Détail	CT REIT ¹	Services Financiers	Total
Dépenses d'investissement ²	266,5	\$ 55,3	\$ 4,7	\$ 326,5	447,4	\$ 131,9	\$ 5,7	\$ 585,0

¹ Les dépenses d'investissement de CT REIT comprennent un montant de 1,0 million de dollars pour le cumul annuel du troisième trimestre de 2017 (2016 – 1,4 million) lié à la construction de magasins des bannières Mark's et FGL Sports.

² Les dépenses d'investissement sont établies selon la méthode de la comptabilité d'engagement et comprennent les acquisitions de logiciels, mais excluent les acquisitions liées à des regroupements d'entreprises et à la propriété intellectuelle.

Le tableau suivant détaille le total des actifs par secteur opérationnel à présenter.

(en millions de dollars canadiens)	Au 30 septembre 2017	Au 1 ^{er} octobre 2016	Au 31 décembre 2016
Détail	11 193,1 \$	11 030,3 \$	11 024,4 \$
CT REIT	5 265,1	4 915,2	5 014,6
Services Financiers	6 334,9	5 527,7	5 773,5
Éliminations et ajustements	(6 714,2)	(6 219,1)	(6 509,7)
Total de l'actif ¹	16 078,9 \$	15 254,1 \$	15 302,8 \$

¹ La Société utilise un modèle de services partagés pour plusieurs fonctions administratives, notamment les finances, les technologies de l'information, les ressources humaines et les services juridiques. Par conséquent, les charges liées à ces fonctions sont affectées de manière systématique et rationnelle aux secteurs opérationnels à présenter. Les actifs et les passifs connexes ne sont pas affectés entre les secteurs dans les mesures présentées des actifs et des passifs sectoriels.

Le tableau suivant détaille le total des passifs par secteur opérationnel à présenter.

(en millions de dollars canadiens)	Au 30 septembre 2017	Au 1 ^{er} octobre 2016	Au 31 décembre 2016
Détail	4 353,0 \$	4 067,1 \$	3 943,9 \$
CT REIT	2 463,4	2 355,1	2 424,0
Services Financiers	5 266,1	4 509,0	4 731,6
Éliminations et ajustements	(1 507,4)	(1 267,5)	(1 534,0)
Total de l'actif ¹	10 575,1 \$	9 663,7 \$	9 565,5 \$

¹ La Société utilise un modèle de services partagés pour plusieurs fonctions administratives, notamment les finances, les technologies de l'information, les ressources humaines et les services juridiques. Par conséquent, les charges liées à ces fonctions sont affectées de manière systématique et rationnelle aux secteurs opérationnels à présenter. Les actifs et les passifs connexes ne sont pas affectés entre les secteurs dans les mesures présentées des actifs et des passifs sectoriels.

Les éliminations et les ajustements comprennent les éléments suivants :

- le passage de la méthode d'évaluation à la juste valeur des immeubles de placement de CT REIT au modèle du coût de la Société, notamment la comptabilisation de l'amortissement;
- les éliminations intersectorielles.

6. Créances sur prêts

Le tableau suivant présente des renseignements quantitatifs sur le portefeuille de créances sur prêts de la Société.

(en millions de dollars canadiens)	Capital total des créances ¹		
	Au 30 septembre 2017	Au 1 ^{er} octobre 2016	Au 31 décembre 2016
Créances sur cartes de crédit ²	5 253,0 \$	4 847,6 \$	5 104,6 \$
Prêts aux marchands ³	716,9	703,2	705,4
Total des créances sur prêts	5 969,9	5 550,8	5 810,0
Moins : tranche à long terme ⁴	674,2	681,9	671,6
Tranche à court terme des créances sur prêts	5 295,7 \$	4 868,9 \$	5 138,4 \$

¹ Les montants sont présentés déduction faite de la provision pour pertes sur créances.

² Comprend les prêts au titre de marges de crédit.

³ Les prêts aux marchands sont principalement constitués de prêts émis par Franchise Trust.

⁴ La tranche à long terme des créances sur prêts est comprise dans les créances à long terme et autres actifs et inclut les prêts aux marchands d'un montant de 671,4 millions de dollars (1^{er} octobre 2016 – 678,8 millions et 31 décembre 2016 – 668,9 millions).

La perte de valeur brute des créances sur prêts pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 30 septembre 2017 s'est chiffrée à 93,3 millions de dollars (2016 – 89,6 millions) et à 269,7 millions (2016 – 274,6 millions), respectivement. Les recouvrements de créances irrécouvrables pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 30 septembre 2017 se sont chiffrés à 17,8 millions de dollars (2016 – 17,7 millions) et à 52,8 millions (2016 – 52,0 millions), respectivement.

Au cours des périodes de 13 et de 39 semaines closes le 30 septembre 2017, la trésorerie reçue découlant des intérêts sur cartes de crédit et sur prêts s'est élevée à 222,7 millions de dollars (2016 – 205,3 millions) et à 646,2 millions (2016 – 613,7 millions), respectivement.

7. Dette à long terme

Le 20 mai 2017, Glacier a remboursé des billets de premier rang d'un montant de 200 millions de dollars, lesquels portaient intérêt à 2,807 pour cent par année, ainsi que des billets subordonnés d'un montant de 11,6 millions, lesquels portaient intérêt à 3,827 pour cent par année.

Le 1^{er} juin 2017, dans le cadre de son prospectus préalable de base simplifié daté du 19 mai 2017 et du supplément de fixation du prix n° 1 daté du 25 mai 2017, Glacier a émis des billets à terme de série 2017-1 pour un montant de 560 millions de dollars, dont la date de remboursement prévue est le 20 septembre 2022, constitués de billets de premier rang d'un montant en capital de 523,6 millions portant intérêt à 2,048 pour cent par année et de billets subordonnés d'un montant en capital de 36,4 millions portant intérêt à 3,298 pour cent par année.

Le 16 juin 2017, CT REIT a émis des débentures non garanties de premier rang de série E pour un montant de 175 millions de dollars, à un taux de 3,469 pour cent et échéant le 16 juin 2027. L'émission de débentures a été effectuée dans le cadre du prospectus préalable de base simplifié de CT REIT daté du 5 avril 2017, ainsi que du supplément de prospectus daté du 13 juin 2017.

Après le 30 septembre 2017, Glacier a remboursé des billets de premier rang d'un montant de 400 millions de dollars, lesquels portaient intérêt à un taux de 2,394 pour cent par année, ainsi que des billets subordonnés d'un montant de 23,3 millions, lesquels portaient intérêt à un taux de 3,174 pour cent par année.

8. Capital social

Le capital social comprend les éléments suivants :

(en millions de dollars canadiens)	Au 30 septembre 2017	Au 1 ^{er} octobre 2016	Au 31 décembre 2016
Autorisées			
3 423 366 actions ordinaires			
100 000 000 d'actions de catégorie A sans droit de vote			
Émises			
3 423 366 actions ordinaires (1 ^{er} octobre 2016 – 3 423 366; 31 décembre 2016 – 3 423 366)	0,2 \$	0,2 \$	0,2 \$
64 141 483 actions de catégorie A sans droit de vote (1 ^{er} octobre 2016 – 68 132 860; 31 décembre 2016 – 67 323 781)	623,9	653,7	647,9
	624,1 \$	653,9 \$	648,1 \$

Toutes les actions émises sont entièrement libérées. La Société ne détient aucune action ordinaire ou action de catégorie A sans droit de vote. Ni les actions ordinaires ni les actions de catégorie A sans droit de vote n'ont de valeur nominale.

Au cours de 2017 et de 2016, la Société a émis et racheté des actions de catégorie A sans droit de vote. Les rachats d'actions de la Société ont été effectués aux termes de l'offre publique de rachat dans le cours normal des activités. Les rachats d'actions sont imputés au capital social au coût moyen par action en circulation. L'excédent du prix de rachat sur le coût moyen est d'abord imputé au surplus d'apport, et le montant résiduel est imputé aux bénéfices non distribués.

Les transactions suivantes à l'égard des actions de catégorie A sans droit de vote ont été conclues.

(en millions de dollars canadiens)	Pour les périodes de 39 semaines closes			
	le 30 septembre 2017		le 1 ^{er} octobre 2016	
	Nombre	\$	Nombre	\$
Actions en circulation au début	67 323 781	647,9 \$	70 637 987	671,0 \$
Émises dans le cadre du régime de réinvestissement des dividendes	46 796	7,2	52 574	7,1
Rachetées ¹	(3 229 094)	(484,2)	(2 557 701)	(337,1)
Excédent du prix de rachat sur le coût moyen	—	453,0	—	312,7
Actions en circulation à la fin	64 141 483	623,9 \$	68 132 860	653,7 \$

¹ Les actions rachetées aux termes de l'offre publique de rachat dans le cours normal des activités ont retrouvé le statut d'actions autorisées et non émises. La Société comptabilise les actions rachetées à la date de transaction.

Au 30 septembre 2017, la Société avait des dividendes déclarés et payables aux détenteurs d'actions de catégorie A sans droit de vote et d'actions ordinaires d'un montant de 43,9 millions de dollars (2016 – 41,1 millions) au taux de 0,650 \$ par action (2016 – 0,575 \$ par action).

Le 8 novembre 2017, le conseil d'administration de la Société a approuvé une hausse du dividende trimestriel de 0,25 \$ pour l'établir à 0,900 \$ par action, et a déclaré des dividendes payables le 1^{er} mars 2018 aux actionnaires inscrits aux registres en date du 31 janvier 2018.

9. Paiements fondés sur des actions

Au cours de la période de 39 semaines close le 30 septembre 2017, la Société a émis les droits à un paiement fondé sur des actions suivants :

Options sur actions

La Société a attribué à certains employés 300 217 options sur actions. Les droits sur ces options sur actions sont généralement acquis sur une période de trois ans, et les options peuvent être exercées sur une période de sept ans, à des prix d'exercice de 152,64 \$, de 153,72 \$ et de 156,29 \$.

10. Produits

(en millions de dollars canadiens)	Pour les périodes de 13 semaines closes		Pour les périodes de 39 semaines closes	
	le 30 septembre 2017	le 1 ^{er} octobre 2016	le 30 septembre 2017	le 1 ^{er} octobre 2016
Vente de biens	2 860,3 \$	2 708,1 \$	8 168,6 \$	7 785,4 \$
Produits d'intérêts sur les créances sur prêts	239,0	220,2	696,3	661,9
Redevances et droits de licence	105,5	100,6	309,7	296,1
Services rendus	79,9	83,1	239,0	248,7
Produits locatifs	19,2	16,4	57,3	47,9
	3 303,9 \$	3 128,4 \$	9 470,9 \$	9 040,0 \$

Principaux clients

La Société ne dépend pas d'un client en particulier.

11. Coûts des activités génératrices de produits

(en millions de dollars canadiens)	Pour les périodes de 13 semaines closes		Pour les périodes de 39 semaines closes	
	le 30 septembre 2017	le 1 ^{er} octobre 2016	le 30 septembre 2017	le 1 ^{er} octobre 2016
Coût des ventes de stocks ¹	2 081,9 \$	1 960,9 \$	5 934,5 \$	5 645,0 \$
Perte de valeur nette relative aux créances sur prêts	74,0	69,6	212,2	217,1
Charges financières	14,0	13,2	40,6	39,9
Autres	13,4	13,1	39,1	42,2
	2 183,3 \$	2 056,8 \$	6 226,4 \$	5 944,2 \$

¹ Le coût des ventes de stocks comprend l'amortissement pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 30 septembre 2017 de 1,7 million de dollars (2016 – 2,2 millions) et de 5,0 millions (2016 – 6,1 millions), respectivement.

Les réductions de valeur des stocks comptabilisées au cours des périodes de 13 et de 39 semaines closes le 30 septembre 2017, en raison du fait que la valeur nette de réalisation est inférieure au coût, s'élevaient à 13,9 millions de dollars (2016 – 17,4 millions) et à 35,6 millions (2016 – 43,4 millions), respectivement.

Les réductions de valeur des stocks comptabilisées au cours des périodes antérieures et reprises au cours des périodes de 13 et de 39 semaines closes le 30 septembre 2017 s'élevaient à 4,5 millions de dollars (2016 – 2,5 millions) et à 7,5 millions (2016 – 4,5 millions), respectivement. Les réductions de valeur ont été reprises parce que les pertes réelles sont inférieures aux estimations.

Les réductions de valeur et les reprises sont incluses dans le coût des ventes de stocks.

12. Frais de vente, généraux et administratifs

(en millions de dollars canadiens)	Pour les périodes de 13 semaines closes		Pour les périodes de 39 semaines closes	
	le 30 septembre 2017	le 1 ^{er} octobre 2016	le 30 septembre 2017	le 1 ^{er} octobre 2016
Charges liées au personnel	288,0 \$	287,9 \$	868,1 \$	849,7 \$
Occupation	171,5	147,6	516,7	484,1
Marketing et publicité	93,8	88,4	286,1	267,2
Amortissement des immobilisations corporelles et des immeubles de placement ¹	84,0	77,8	238,8	234,8
Amortissement des immobilisations incorporelles	33,7	31,6	100,8	92,9
Systèmes informatiques	42,2	35,9	120,8	104,9
Autres	109,1	110,2	322,0	347,5
	822,3 \$	779,4 \$	2 453,3 \$	2 381,1 \$

¹ Veuillez vous reporter à la note 11 pour l'amortissement comptabilisé dans les coûts des activités génératrices de produits.

13. Charges financières nettes

(en millions de dollars canadiens)	Pour les périodes de 13 semaines closes		Pour les périodes de 39 semaines closes	
	le 30 septembre 2017	le 1 ^{er} octobre 2016	le 30 septembre 2017	le 1 ^{er} octobre 2016
(Produits financiers)	(2,8) \$	(2,4) \$	(6,7) \$	(7,4) \$
Charges financières	34,3	27,2	89,2	75,9
	31,5 \$	24,8 \$	82,5 \$	68,5 \$

14. Impôt sur le résultat

Les économies d'impôt comptabilisées dans les autres éléments du résultat global se présentent comme suit :

(en millions de dollars canadiens)	Pour les périodes de 13 semaines closes		Pour les périodes de 39 semaines closes	
	le 30 septembre 2017	le 1 ^{er} octobre 2016	le 30 septembre 2017	le 1 ^{er} octobre 2016
Impôt (économie) lié(e) aux couvertures de flux de trésorerie et actifs financiers disponibles à la vente :				
Pertes (profits)	(18,0) \$	4,7 \$	(33,8) \$	(40,6) \$
Reclassement (de la perte) du profit dans les actifs non financiers	6,1	(5,2)	2,7	(21,2)
Reclassement (de la perte) du profit en résultat	0,2	(0,1)	(2,2)	(0,5)
	(11,7) \$	(0,6) \$	(33,3) \$	(62,3) \$

Dans le cours normal des activités, la Société fait régulièrement l'objet de vérifications menées par l'administration fiscale. Bien que la Société ait établi que les déclarations fiscales qu'elle produit sont appropriées et justifiables, il existe toutefois la possibilité que certains éléments fassent l'objet d'une révision et soient contestés par l'administration fiscale.

Il n'y a eu aucune modification significative relativement aux vérifications menées par l'administration fiscale, telles qu'elles sont présentées à la note 15 des états financiers consolidés figurant dans le Rapport 2016 aux actionnaires de la Société.

La Société examine périodiquement la possibilité de dénouements défavorables en matière de questions fiscales. La Société est d'avis que la décision finale relativement à ces questions fiscales n'aura pas d'incidence défavorable significative sur ses liquidités, sur sa situation financière consolidée ni sur son bénéfice net, car elle a établi des provisions adéquates à l'égard de ces questions fiscales. Si le passif d'impôt définitif différait sensiblement des provisions établies, cela pourrait avoir des répercussions positives ou négatives sur le taux d'imposition effectif de la Société et sur son bénéfice dans la période au cours de laquelle les questions seront en fin de compte résolues.

15. Notes aux tableaux consolidés intermédiaires résumés des flux de trésorerie

La trésorerie et les équivalents de trésorerie, déduction faite de la dette bancaire, se composent des éléments suivants :

(en millions de dollars canadiens)	Au 30 septembre 2017	Au 1 ^{er} octobre 2016	Au 31 décembre 2016
Trésorerie	73,2 \$	127,5 \$	81,0 \$
Équivalents de trésorerie	146,2	162,4	738,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie soumis à restrictions ¹	434,0	10,3	10,5
Total de la trésorerie et des équivalents de trésorerie ²	653,4	300,2	829,7
Dette bancaire	—	(38,5)	(5,9)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, déduction faite de la dette bancaire	653,4 \$	261,7 \$	823,8 \$

¹ Relatifs à Glacier et soumis à restrictions en vue des remboursements aux porteurs de billets et du paiement d'autres frais de financement.

² Sont inclus dans la trésorerie et les équivalents de trésorerie les montants détenus en réserve en vue de soutenir les liquidités et les exigences réglementaires des Services Financiers.

Les variations du fonds de roulement d'exploitation et autres se composent des éléments suivants :

(en millions de dollars canadiens)	Pour les périodes de 13 semaines closes		Pour les périodes de 39 semaines closes	
	le 30 septembre 2017	le 1 ^{er} octobre 2016	le 30 septembre 2017	le 1 ^{er} octobre 2016
Variation du fonds de roulement d'exploitation				
Créances clients et autres débiteurs	(341,3) \$	(257,2) \$	(202,0) \$	(173,2) \$
Stocks de marchandises	(344,0)	(347,4)	(542,2)	(432,3)
Charges payées d'avance et dépôts	(0,9)	12,1	(28,9)	(24,7)
Dettes fournisseurs et autres créditeurs	442,5	357,7	263,1	110,8
Total	(243,7)	(234,8)	(510,0)	(519,4)
Variation des autres éléments				
Provisions	(1,4)	9,4	4,0	28,6
Provisions à long terme	(1,3)	1,2	(1,3)	(0,2)
Autres passifs à long terme	4,6	5,8	(7,9)	11,0
Total	1,9	16,4	(5,2)	39,4
Variation du fonds de roulement d'exploitation et autres	(241,8) \$	(218,4) \$	(515,2) \$	(480,0) \$

Engagements en capital

Au 30 septembre 2017, la Société avait des engagements en capital visant l'acquisition d'immobilisations corporelles, d'immeubles de placement et d'immobilisations incorporelles pour un coût total d'environ 61,2 millions de dollars (2016 – 99,4 millions).

16. Instruments financiers

16.1 Juste valeur des instruments financiers

Les justes valeurs ont été déterminées aux fins d'évaluation et de présentation d'informations à fournir selon les méthodes énumérées ci-après.

La valeur comptable de la trésorerie et des équivalents de trésorerie, des créances clients et autres débiteurs, des créances sur prêts, de la dette bancaire, des dettes fournisseurs et autres créditeurs, des titres d'emprunt à court terme et des emprunts de la Société se rapproche de leur juste valeur, en raison de leur nature à court terme ou parce que ce sont des dérivés, qui sont comptabilisés à la juste valeur.

La valeur comptable des créances à long terme et autres actifs se rapproche de leur juste valeur, parce que les taux d'intérêt utilisés pour évaluer la valeur comptable se rapprochent des taux d'intérêt actuels du marché ou parce que ce sont des dérivés, qui sont comptabilisés à la juste valeur.

La juste valeur des instruments financiers reflète le risque de crédit de la Société et des contreparties, le cas échéant.

Placements dans les titres de capitaux propres ou d'emprunt

La juste valeur des actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net, des placements détenus jusqu'à leur échéance et des actifs financiers disponibles à la vente qui sont négociés sur des marchés actifs est déterminée par référence à leur cours acheteur de clôture ou au cours du courtier à la date de clôture. Pour les placements qui ne sont pas négociés sur des marchés actifs, la Société détermine les justes valeurs à l'aide d'une combinaison de modèles fondés sur les flux de trésorerie actualisés, de la comparaison avec des instruments similaires pour lesquels des prix de marché observables existent et d'autres modèles d'évaluation.

Dérivés

La juste valeur d'un contrat de change à terme est évaluée en actualisant la différence entre le prix à terme contractuel et le prix à terme en cours pour la durée à courir jusqu'à l'expiration du contrat en utilisant un taux d'intérêt sans risque (fondé sur les obligations d'État).

La juste valeur des swaps de taux d'intérêt reflète les montants estimatifs que la Société devrait recevoir ou payer si elle mettait fin aux contrats à la date d'évaluation, et elle est déterminée par un évaluateur externe au moyen de techniques d'évaluation fondées sur des données observables sur le marché.

La juste valeur des dérivés sur actions est déterminée par référence aux fluctuations du cours des actions, ajusté pour tenir compte des intérêts, selon les taux d'intérêt du marché propres aux modalités des contrats dérivés sous-jacents.

Instrument financier rachetable

La juste valeur de l'instrument financier rachetable est calculée au moyen d'un modèle des flux de trésorerie actualisés fondé sur les bénéfices normalisés attribuables aux activités des Services Financiers, ajustés pour tenir compte des bénéfices non distribués et de la quote-part de la Banque Scotia dans les activités des Services Financiers. Cette évaluation à la juste valeur récurrente est classée dans le niveau 3 de la hiérarchie des justes valeurs. Veuillez vous reporter à la note 3 ainsi qu'à la note 32 des états financiers consolidés figurant dans le Rapport 2016 aux actionnaires de la Société pour plus d'information sur cet instrument financier.

16.2 Évaluation à la juste valeur de la dette et des dépôts

L'évaluation à la juste valeur de la dette et des dépôts est classée dans le niveau 2 de la hiérarchie des justes valeurs, comme il est décrit à la note 32.4 des états financiers consolidés figurant dans le Rapport 2016 aux actionnaires de la Société. Le tableau suivant présente la juste valeur de la dette et des dépôts de la Société par rapport à leur valeur comptable.

(en millions de dollars canadiens)	Au 30 septembre 2017		Au 1 ^{er} octobre 2016		Au 31 décembre 2016	
	Valeur comptable	Juste valeur	Valeur comptable	Juste valeur	Valeur comptable	Juste valeur
Passifs comptabilisés au coût amorti						
Dette	3 834,2 \$	3 942,5 \$	3 325,2 \$	3 564,6 \$	3 320,5 \$	3 476,9 \$
Dépôts	2 368,6 \$	2 426,4 \$	2 174,3 \$	2 192,0 \$	2 181,5 \$	2 197,9 \$

L'écart entre la juste valeur et la valeur comptable (excluant les coûts de transaction qui sont inclus dans la valeur comptable de la dette) est attribuable à la diminution des taux d'intérêt du marché pour des instruments semblables. La juste valeur est établie en actualisant les flux de trésorerie futurs connexes au moyen des taux d'intérêt actuels du marché pour des éléments présentant un risque semblable.

16.3 Juste valeur des actifs financiers et des passifs financiers classés selon la hiérarchie des justes valeurs

La Société utilise la hiérarchie des justes valeurs afin de catégoriser les données utilisées pour évaluer la juste valeur des actifs financiers et des passifs financiers.

Le tableau suivant présente les instruments financiers évalués à la juste valeur et classés selon la hiérarchie des justes valeurs.

(en millions de dollars canadiens)		Au 30 septembre 2017		Au 1 ^{er} octobre 2016		Au 31 décembre 2016	
Poste du bilan	Catégorie	Niveau		Niveau		Niveau	
Placements à court terme	Juste valeur par le biais du résultat net	2	40,3 \$	2	60,5 \$	2	38,6 \$
Placements à court terme	Disponibles à la vente	2	105,8	2	106,1	2	78,6
Placements à long terme	Disponibles à la vente	2	176,1	2	165,1	2	175,2
Créances clients et autres débiteurs	Juste valeur par le biais du résultat net ¹	2	15,3	2	32,4	2	26,7
Créances clients et autres débiteurs	Instruments de couverture efficaces	2	2,8	2	19,2	2	49,9
Créances à long terme et autres actifs	Juste valeur par le biais du résultat net ¹	2	23,1	2	20,6	2	26,0
Créances à long terme et autres actifs	Instruments de couverture efficaces	2	17,8	2	7,5	2	20,2
Dettes fournisseurs et autres créditeurs	Juste valeur par le biais du résultat net ¹	2	11,3	2	1,9	2	1,1
Dettes fournisseurs et autres créditeurs	Instruments de couverture efficaces	2	79,5	2	33,2	2	12,3
Instrument financier rachetable	Juste valeur par le biais du résultat net	3	517,0	3	517,0	3	517,0
Autres passifs à long terme	Instruments de couverture efficaces	2	8,3	2	27,6	2	8,3

¹ Comprend les dérivés classés comme étant détenus à des fins de transaction.

Aucun transfert n'a été effectué entre les catégories au cours des périodes de 13 et de 39 semaines closes le 30 septembre 2017 et le 1^{er} octobre 2016.

17. Regroupements d'entreprises

Le 14 juillet 2017, la Société a conclu l'acquisition de Padinox Inc., la société qui détient les droits canadiens de la marque de commerce Paderno, pour une contrepartie en trésorerie de 19,3 millions de dollars. La juste valeur de l'actif net acquis s'approche de la contrepartie totale transférée. Les résultats financiers de Padinox Inc. ont été inclus dans les présents états financiers intermédiaires depuis la date d'acquisition.

18. Questions juridiques

La Société est partie à des poursuites de nature judiciaire et réglementaire. La Société a déterminé que toute poursuite représente une question courante inhérente à ses activités et que la résolution ultime de ces poursuites n'aura pas d'incidence significative sur son bénéfice net consolidé, sur ses flux de trésorerie consolidés ni sur sa situation financière consolidée.

19. Chiffres correspondants

Certains chiffres de l'exercice précédent ont été reclassés afin de refléter le point de vue actuel de la direction à l'égard des activités de la Société.