

LA SOCIÉTÉ CANADIAN TIRE LIMITÉE
ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS
TROISIÈME TRIMESTRE DE 2018

Bilans consolidés intermédiaires résumés (non audité)

(en millions de dollars canadiens)	Au 29 septembre 2018	Au 30 septembre 2017 ¹	Au 30 décembre 2017 ¹
ACTIF			
Trésorerie et équivalents de trésorerie (note 16)	446,4 \$	653,4 \$	437,0 \$
Placements à court terme	151,3	146,1	132,5
Créances clients et autres débiteurs	976,4	810,4	681,1
Créances sur prêts (note 6)	5 277,7	5 295,7	5 613,2
Stocks de marchandises	2 395,8	2 280,9	1 769,8
Impôt sur le résultat à recouvrer	105,7	50,0	48,3
Charges payées d'avance et dépôts	154,3	134,0	113,1
Actifs classés comme détenus en vue de la vente	5,5	8,2	1,1
Total des actifs courants	9 513,1	9 378,7	8 796,1
Créances à long terme et autres actifs	707,2	759,4	717,8
Placements à long terme	175,3	176,1	165,0
Goodwill et immobilisations incorporelles	2 265,6	1 281,5	1 292,9
Immeubles de placement	386,4	293,8	344,7
Immobilisations corporelles (note 7)	4 208,4	4 059,2	4 193,3
Impôt différé	217,2	133,0	117,2
Total de l'actif	17 473,2 \$	16 081,7 \$	15 627,0 \$
PASSIF			
Dettes bancaires (note 16)	23,0 \$	— \$	— \$
Dépôts	978,5	994,1	973,9
Dettes fournisseurs et autres créditeurs	2 421,6	2 296,0	2 230,8
Provisions	146,3	142,1	158,9
Emprunts à court terme	829,1	228,1	144,6
Emprunts	647,9	713,4	667,1
Impôt à payer	78,7	31,4	72,1
Tranche courante de la dette à long terme (note 8)	787,2	456,7	282,3
Total des passifs courants	5 912,3	4 861,8	4 529,7
Provisions à long terme	46,3	43,3	45,7
Dette à long terme (note 8)	4 038,2	3 377,5	3 122,1
Dépôts à long terme	1 360,7	1 374,5	1 412,9
Impôt différé	188,5	96,3	102,3
Autres passifs à long terme	832,8	832,1	848,2
Total du passif	12 378,8 \$	10 585,5 \$	10 060,9 \$
CAPITAUX PROPRES			
Capital social (note 9)	601,2 \$	624,1 \$	615,7 \$
Surplus d'apport	2,9	2,9	2,9
Cumul des autres éléments de bénéfice (perte) global(e)	2,0	(56,0)	(37,5)
Bénéfices non distribués	3 695,1	4 116,2	4 161,7
Capitaux propres attribuables aux actionnaires de la Société Canadian Tire	4 301,2	4 687,2	4 742,8
Participations ne donnant pas le contrôle	793,2	809,0	823,3
Total des capitaux propres	5 094,4	5 496,2	5 566,1
Total du passif et des capitaux propres	17 473,2 \$	16 081,7 \$	15 627,0 \$

1. Certains chiffres des périodes correspondantes ont été retraités afin de tenir compte de l'adoption de nouvelles normes comptables (se reporter à la note 2).

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

États consolidés intermédiaires résumés du résultat net (non audité)

(en millions de dollars canadiens, sauf les nombres d'actions et les montants par action)	Pour les périodes de 13 semaines closes		Pour les périodes de 39 semaines closes	
	le 29 septembre 2018	le 30 septembre 2017 ¹	le 29 septembre 2018	le 30 septembre 2017 ¹
Produits (note 11)	3 631,3 \$	3 265,7 \$	9 927,0 \$	9 361,2 \$
Coûts des activités génératrices de produits (note 12)	2 408,5	2 183,3	6 633,7	6 226,4
Marge brute	1 222,8	1 082,4	3 293,3	3 134,8
Autres (produits) charges	(4,7)	—	(23,5)	0,5
Frais de vente, généraux et administratifs (note 13)	870,9	784,1	2 528,7	2 343,6
Charges financières nettes (note 14)	43,4	31,5	106,8	82,5
Bénéfice avant impôt	313,2	266,8	681,3	708,2
Impôt sur le résultat	81,9	68,3	176,5	184,8
Bénéfice net	231,3 \$	198,5 \$	504,8 \$	523,4 \$
Bénéfice net attribuable aux :				
Actionnaires de la Société Canadian Tire	203,8 \$	176,6 \$	437,8 \$	459,3 \$
Détenteurs de participations ne donnant pas le contrôle	27,5	21,9	67,0	64,1
	231,3 \$	198,5 \$	504,8 \$	523,4 \$
Bénéfice par action de base	3,16 \$	2,59 \$	6,70 \$	6,63 \$
Bénéfice par action dilué	3,15 \$	2,59 \$	6,68 \$	6,62 \$
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires et d'actions de catégorie A sans droit de vote en circulation :				
De base	64 519 606	68 099 921	65 312 977	69 243 297
Dilué	64 683 997	68 252 446	65 514 421	69 433 042

1. Certains chiffres des périodes correspondantes ont été retraités afin de tenir compte de l'adoption de nouvelles normes comptables (se reporter à la note 2).

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 29 septembre 2018	le 30 septembre 2017	le 29 septembre 2018	le 30 septembre 2017
Bénéfice net	231,3 \$	198,5 \$	504,8 \$	523,4 \$
Autres éléments de (perte) bénéfice global(e), déduction faite de l'impôt				
Éléments qui pourront ultérieurement être reclassés en résultat net :				
(Pertes) sur les couvertures de flux de trésorerie et actifs financiers disponibles à la vente	—	(49,1)	—	(92,6)
Profits nets liés à la juste valeur sur les instruments de couverture conclus aux fins de couverture des flux de trésorerie non assujettis à l'ajustement de base	2,7	—	8,3	—
Coût différé de la couverture non assujetti à l'ajustement de base – variations de la juste valeur de la valeur temps de l'option utilisée pour couvrir des éléments couverts liés à un intervalle de temps	(0,9)	—	(1,9)	—
Reclassement de la perte dans les actifs non financiers	—	16,9	—	7,5
Reclassement de la perte (du profit) en résultat	3,0	0,6	3,8	(6,2)
Écart de change	(27,1)	—	(27,1)	—
Éléments qui ne seront pas reclassés ultérieurement en résultat net :				
(Pertes nettes) profits nets lié(e)s à la juste valeur sur les instruments de couverture conclus aux fins de couverture des flux de trésorerie non assujettis à l'ajustement de base	(24,0)	—	50,5	—
Autres éléments de (perte) bénéfice global(e)	(46,3) \$	(31,6) \$	33,6 \$	(91,3) \$
Autres éléments de (perte) bénéfice global(e) attribuables aux :				
Actionnaires de la Société Canadian Tire	(47,1) \$	(33,3) \$	31,7 \$	(92,7) \$
Détenteurs de participations ne donnant pas le contrôle	0,8	1,7	1,9	1,4
	(46,3) \$	(31,6) \$	33,6 \$	(91,3) \$
Bénéfice global	185,0 \$	166,9 \$	538,4 \$	432,1 \$
Bénéfice global attribuable aux :				
Actionnaires de la Société Canadian Tire	156,7 \$	143,3 \$	469,5 \$	366,6 \$
Détenteurs de participations ne donnant pas le contrôle	28,3	23,6	68,9	65,5
	185,0 \$	166,9 \$	538,4 \$	432,1 \$

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 29 septembre 2018	le 30 septembre 2017	le 29 septembre 2018	le 30 septembre 2017
Flux de trésorerie liés aux activités suivantes :				
Activités d'exploitation				
Bénéfice net	231,3 \$	198,5 \$	504,8 \$	523,4 \$
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :				
Amortissement des immobilisations corporelles et des immeubles de placement (notes 12 et 13)	71,2	85,7	225,9	243,8
Charge d'impôt	81,9	68,3	176,5	184,8
Charges financières nettes (note 14)	43,4	31,5	106,8	82,5
Amortissement des immobilisations incorporelles (note 13)	29,3	33,7	95,6	100,8
(Profit) perte à la cession d'immobilisations corporelles et d'immeubles de placement	(0,8)	0,1	(16,1)	—
Intérêts versés	(41,6)	(32,1)	(109,1)	(92,9)
Intérêts reçus	2,5	2,9	6,8	6,5
Impôt payé	(10,9)	(85,0)	(194,0)	(245,7)
Autres	3,7	2,6	8,8	7,6
Total, à l'exception des éléments suivants :	410,0	306,2	806,0	810,8
Variation du fonds de roulement d'exploitation et autres (note 16)	(370,0)	(241,8)	(560,8)	(515,2)
Variation des créances sur prêts	(120,0)	(45,2)	(244,8)	(159,9)
Flux de trésorerie (affectés aux) provenant des activités d'exploitation	(80,0)	19,2	0,4	135,7
Activités d'investissement				
Entrées d'immobilisations corporelles et d'immeubles de placement	(101,5)	(98,7)	(299,0)	(224,1)
Entrées d'immobilisations incorporelles	(19,6)	(45,9)	(72,6)	(114,8)
Total des entrées	(121,1)	(144,6)	(371,6)	(338,9)
Acquisition de placements à court terme	(25,4)	(58,8)	(127,7)	(376,3)
Produit à l'échéance et à la cession de placements à court terme	37,3	290,5	142,0	382,2
Acquisition de placements à long terme	(10,0)	(9,1)	(44,0)	(35,0)
Produit de la cession d'immobilisations corporelles et d'immeubles de placements	0,3	1,6	17,9	2,1
Regroupements d'entreprises, déduction faite de la trésorerie acquise (note 19)	(762,9)	(19,3)	(762,9)	(19,3)
Autres	3,7	0,8	4,4	2,5
Flux de trésorerie (affectés aux) provenant des activités d'investissement	(878,1)	61,1	(1 141,9)	(382,7)
Activités de financement				
Dividendes versés	(55,3)	(42,1)	(167,8)	(128,4)
Distributions payées à des détenteurs de participations ne donnant pas le contrôle	(6,1)	(20,7)	(17,1)	(55,2)
Total des dividendes et des distributions payés	(61,4)	(62,8)	(184,9)	(183,6)
Émission nette de titres d'emprunt à court terme	37,0	138,1	376,8	28,7
Émission de titres d'emprunt	14,5	18,2	173,8	121,0
Remboursement de titres d'emprunt	(22,4)	(48,4)	(193,1)	(107,8)
Émission de titres d'emprunt à long terme (note 8)	1 234,0	0,4	1 434,2	741,4
Remboursement sur la dette à long terme et de passifs résultant de contrats de location-financement (note 9)	(3,6)	(4,2)	(12,9)	(225,6)
Paiement des coûts de transaction liés à la dette à long terme	(4,4)	(0,1)	(6,4)	(4,2)
Rachat d'actions	(116,4)	(153,7)	(398,4)	(478,0)
Paiements liés aux instruments financiers	(2,5)	—	(10,8)	—
Variation des dépôts	(21,8)	(3,7)	(50,4)	184,7
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	1 053,0	(116,2)	1 127,9	76,6
Flux de trésorerie générés (utilisés) au cours de la période	94,9	(35,9)	(13,6)	(170,4)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, déduction faite de la dette bancaire, au début	328,5	689,3	437,0	823,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie, déduction faite de la dette bancaire, à la fin (note 16)	423,4 \$	653,4 \$	423,4 \$	653,4 \$

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)	Total du cumul des autres éléments de bénéfice (perte) global(e)								
	Capital social	Surplus d'apport	Couvertures de flux de trésorerie ¹	Écart de change	Total du cumul des autres éléments de bénéfice (perte) global(e)	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
Au 30 décembre 2017, tel qu'il a été présenté antérieurement	615,7 \$	2,9 \$	(37,5) \$	— \$	(37,5) \$	4 169,3 \$	4 750,4 \$	823,3 \$	5 573,7 \$
Ajustements transitoires – IFRS 15 (note 2)	—	—	—	—	—	(7,6)	(7,6)	—	(7,6)
Solde retraité au 30 décembre 2017	615,7	2,9	(37,5)	—	(37,5)	4 161,7	4 742,8	823,3	5 566,1
Ajustements transitoires – IFRS 2 et IFRS 9	—	—	(0,8)	—	(0,8)	(351,1)	(351,9)	(81,9)	(438,8)
Solde retraité au 31 décembre 2017	615,7	2,9	(38,3)	—	(38,3)	3 810,6	4 390,9	741,4	5 132,3
Bénéfice net	—	—	—	—	—	437,8	437,8	67,0	504,8
Autres éléments de bénéfice global	—	—	58,8	(27,1)	31,7	—	31,7	1,9	33,6
Total du bénéfice global	—	—	58,8	(27,1)	31,7	437,8	469,5	68,9	538,4
Transferts des pertes liées aux couvertures de flux de trésorerie dans les actifs non financiers	—	—	8,6	—	8,6	—	8,6	—	8,6
Apports des/distributions aux actionnaires de la Société Canadian Tire									
Émission d'actions de catégorie A sans droit de vote (note 9)	9,0	—	—	—	—	—	9,0	—	9,0
Rachat d'actions de catégorie A sans droit de vote (note 9)	(402,1)	—	—	—	—	—	(402,1)	—	(402,1)
Excédent du prix de rachat sur le coût moyen (note 9)	378,6	—	—	—	—	(378,6)	—	—	—
Dividendes	—	—	—	—	—	(174,7)	(174,7)	—	(174,7)
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	—	—	—	—	—	—	—	2,5	2,5
Distributions et dividendes aux détenteurs de participations ne donnant pas le contrôle	—	—	—	—	—	—	—	(19,6)	(19,6)
Total des apports et des distributions	(14,5)	—	8,6	—	8,6	(553,3)	(559,2)	(17,1)	(576,3)
Solde au 29 septembre 2018	601,2 \$	2,9 \$	29,1 \$	(27,1) \$	2,0 \$	3 695,1 \$	4 301,2 \$	793,2 \$	5 094,4 \$

1. Le solde d'ouverture des couvertures des flux de trésorerie au 30 décembre 2017 comprenait un montant de 0,8 million de dollars lié aux variations de la juste valeur des instruments financiers disponibles à la vente, qui sont visés par les ajustements transitoires au titre d'IFRS 9.

(en millions de dollars canadiens)	Total du cumul des autres éléments de bénéfice (perte) global(e)								
	Capital social	Surplus d'apport	Couvertures de flux de trésorerie ²	Écart de change	Total du cumul des autres éléments de bénéfice (perte) global(e)	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
Au 31 décembre 2016, tel qu'il a été présenté antérieurement	648,1 \$	2,9 \$	36,7 \$	— \$	36,7 \$	4 250,9 \$	4 938,6 \$	798,7 \$	5 737,3 \$
Ajustements transitoires – IFRS 15 (note 2)	—	—	—	—	—	(7,6)	(7,6)	—	(7,6)
Solde retraité au 31 décembre 2016	648,1	2,9	36,7	—	36,7	4 243,3	4 931,0	798,7	5 729,7
Bénéfice net	—	—	—	—	—	459,3	459,3	64,1	523,4
Autres éléments de (perte) globale	—	—	(92,7)	—	(92,7)	—	(92,7)	1,4	(91,3)
Total (de la perte) du bénéfice global(e)	—	—	(92,7)	—	(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 9)	7,2	—	—	—	—	—	7,2	—	7,2
Rachat d'actions de catégorie A sans droit de vote (note 9)	(484,2)	—	—	—	—	—	(484,2)	—	(484,2)
Excédent du prix de rachat sur le coût moyen (note 9)	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) \$	— \$	(56,0) \$	4 116,2 \$	4 687,2 \$	809,0 \$	5 496,2 \$

2. Le solde de clôture des couvertures des flux de trésorerie au 30 septembre 2017 comprenait un montant de 1,1 million de dollars lié aux variations de la juste valeur des instruments financiers disponibles à la vente aux termes d'IAS 39.

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.

Le 3 juillet 2018, la Société a acquis Teodin Holdco AS, qui détient et exploite les marques Helly Hansen et les entreprises connexes (« Helly Hansen »). Les résultats d'exploitation d'Helly Hansen sont compris dans les résultats d'exploitation et la situation financière de la Société à compter du 3 juillet 2018. La note 19, Regroupements d'entreprises, présente plus d'information sur l'acquisition d'Helly Hansen par la Société.

Le bénéfice net trimestriel et les produits sont touchés par la nature saisonnière des activités. Le quatrième trimestre génère habituellement l'apport le plus important 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 29 septembre 2018 (et les résultats comparatifs pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 30 septembre 2017) 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 « normes IFRS »). Les présents états financiers intermédiaires doivent être lus parallèlement aux états financiers consolidés et notes annexes de 2017 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 et notes annexes de 2017 de la Société, sauf pour ce qui est des principales méthodes comptables adoptées par suite de l'application des modifications à IFRS 2, *Païement fondé sur des actions* (« IFRS 2 »), à IFRS 9, *Instruments financiers* (« IFRS 9 »), et à IFRS 15, *Produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des clients* (« IFRS 15 »), figurant dans les états financiers consolidés intermédiaires résumés du premier trimestre de 2018.

La publication des présents états financiers intermédiaires a été autorisée par le conseil d'administration de la Société le 7 novembre 2018.

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 (conformément à IAS 39, *Instruments financiers : Comptabilisation et évaluation* [« IAS 39 »]; au coût amorti conformément à IFRS 9 en 2018);
- 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 consolidés sont présentés en dollars canadiens (« \$ CA »), soit la monnaie fonctionnelle de la Société. Chaque filiale étrangère de la Société détermine sa propre monnaie fonctionnelle, et les éléments de chaque filiale étrangère inclus dans les états financiers consolidés sont évalués selon cette monnaie fonctionnelle. Les actifs et les passifs des établissements à l'étranger dont la monnaie fonctionnelle n'est pas le dollar canadien sont convertis au taux de change en vigueur à la date de clôture et les produits et les charges sont convertis au cours moyen de la période. Les profits et les pertes de change sont comptabilisés à titre de composante des capitaux propres. Au moment de la cession d'un établissement à l'étranger, ou de la perte du contrôle, la composante du cumul des autres éléments du résultat global liée à l'établissement à l'étranger est reclassée en résultat net.

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 et notes annexes de 2017 de la Société décrivent 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, sauf pour ce qui est de l'estimation des corrections de valeur des créances sur prêts résultant de l'application d'IFRS 9 et du changement de méthode d'estimation de la dépréciation, qui est décrite dans la note 2 des états financiers consolidés intermédiaires résumés du premier trimestre de 2018.

Normes, modifications et interprétations publiées et adoptées

Adoption d'IFRS 9, Instruments financiers : Classement et évaluation, dépréciation et comptabilité de couverture

Au premier trimestre de 2018, la Société a adopté IFRS 9 qui a été publiée en juillet 2014, ainsi que les modifications corrélatives à IFRS 7, *Instruments financiers : Informations à fournir*. Se reporter aux états financiers consolidés intermédiaires résumés du premier trimestre de 2018 pour plus d'information sur les nouvelles exigences pour : 1) le classement et l'évaluation des actifs financiers et des passifs financiers; 2) la dépréciation des actifs financiers; et 3) la comptabilité de couverture générale, qui constitue un changement important par rapport à IAS 39.

Au premier trimestre de 2018, la Société a également adopté par anticipation des modifications à IFRS 9 qui ont été publiées en octobre 2017. En raison de l'application des modifications à IFRS 9, la valeur comptable de la dette à long terme a augmenté, et l'ajustement à ce titre a été comptabilisé dans le solde d'ouverture des bénéfices non distribués. Se reporter à la note 2 des états financiers consolidés intermédiaires résumés du premier trimestre de 2018 pour obtenir de l'information sur l'incidence de l'adoption anticipée et des ajustements transitoires.

Adoption d'IFRS 15, Produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des clients

Au premier trimestre de 2018, la Société a adopté IFRS 15, qui a été publiée en mai 2014 et modifiée en septembre 2015 et en avril 2016. Se reporter à la note 2 des états financiers consolidés intermédiaires résumés du premier trimestre de 2018 pour obtenir des détails sur l'adoption d'IFRS 15 et des changements connexes aux méthodes comptables.

Les tableaux suivants résument l'incidence de l'adoption d'IFRS 15 sur les états financiers consolidés intermédiaires de la Société.

État consolidé du résultat net

(en millions de dollars canadiens)	Période de 13 semaines close			Période de 39 semaines close		
	le 30 septembre 2017			le 30 septembre 2017		
	Montant présenté antérieurement	Ajustements au titre d'IFRS 15	Montant retraité	Montant présenté antérieurement	Ajustements au titre d'IFRS 15	Montant retraité
Produits	3 303,9	\$ (38,2)	\$ 3 265,7	\$ 9 470,9	\$ (109,7)	\$ 9 361,2
Marge brute	1 120,6	(38,2)	1 082,4	3 244,5	(109,7)	3 134,8
Frais de vente, généraux et administratifs	822,3	(38,2)	784,1	2 453,3	(109,7)	2 343,6
Bénéfice avant impôt	266,8	—	266,8	708,2	—	708,2

L'adoption d'IFRS 15 a donné lieu au retraitement des postes du bilan ci-dessous :

Bilans consolidés

(en millions de dollars canadiens)	30 décembre 2017			30 septembre 2017		
	Montant présenté antérieurement	Ajustements au titre d'IFRS 15	Montant retraité	Montant présenté antérieurement	Ajustements au titre d'IFRS 15	Montant retraité
Impôt différé	114,4	\$ 2,8	\$ 117,2	\$ 130,2	\$ 2,8	\$ 133,0
Dettes fournisseurs et autres créditeurs	2 100,3	130,5	2 230,8	2 172,7	123,3	2 296,0
Provisions	279,0	(120,1)	158,9	255,0	(112,9)	142,1
Bénéfices non distribués	4 169,3	(7,6)	4 161,7	4 123,8	(7,6)	4 116,2

Adoption des modifications à IFRS 2, Paiement fondé sur des actions

Au premier trimestre de 2018, la Société a adopté les modifications à IFRS 2 publiées en juin 2016. Se reporter aux états financiers consolidés intermédiaires résumés du premier trimestre de 2018 pour obtenir plus de détails.

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 se clôturant le 29 décembre 2018 et, par conséquent, n'ont pas été appliquées dans le cadre de la préparation des présents états financiers intermédiaires.

Contrats de location

En janvier 2016, l'International Accounting Standards Board (l'« IASB ») a publié IFRS 16, *Contrats de location* (« IFRS 16 »), qui remplacera 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 devrait avoir une incidence importante sur les bilans consolidés de la Société, avec l'ajout des obligations locatives et des actifs au titre des droits d'utilisation, et le calendrier de comptabilisation des charges dans les états consolidés du résultat net changera. IFRS 16 changera la présentation des flux de trésorerie liés aux contrats de location dans les tableaux consolidés des flux de trésorerie de la Société, mais n'entraîne pas de différence dans les montants de trésorerie transférés entre les parties d'un contrat de location.

IFRS 16 sera appliquée pour l'exercice 2019. La Société analyse actuellement l'incidence totale de l'adoption d'IFRS 16.

La Société a effectué la mise à niveau de son système de comptabilité et met en œuvre des processus et des contrôles internes pour permettre l'application d'IFRS 16 en 2019.

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 et notes annexes de 2017, laquelle inclut la dette de Glacier Credit Card Trust (« GCCT »), 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 de crédit et d'autres intervenants 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 29 septembre 2018, 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 d'une souplesse suffisante pour soutenir la croissance des activités.

Helly Hansen est tenue de se conformer aux clauses restrictives établies en vertu de ses conventions de crédit bancaire, et elle respectait les clauses restrictives financières aux termes de ces conventions au 29 septembre 2018.

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 29 septembre 2018.

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 29 septembre 2018, la BCT respectait toutes les exigences externes 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

Au premier trimestre de 2018, GCCT a augmenté le montant du papier commercial en cours de 200,0 millions de dollars. Au 29 septembre 2018, un montant de 292,8 millions de dollars de papier commercial était en cours.

Au 29 septembre 2018, la Société avait des emprunts impayés de 399,3 millions de dollars en vertu de sa marge de crédit bancaire consentie. Helly Hansen avait des emprunts impayés équivalant à un total de 104,0 millions de dollars canadiens en vertu de ses marges de crédit bancaires consenties (531 millions de couronnes norvégiennes [« NOK »]) et de sa facilité d'affacturage (142 millions de couronnes norvégiennes). CT REIT avait des emprunts de 33,0 millions de dollars et des lettres de crédit de 2,3 millions en vertu de sa marge de crédit bancaire consentie, et la BCT n'avait aucun emprunt impayé en vertu de sa marge de crédit bancaire consentie ni de ses facilités d'achat de billets.

Au cours du trimestre, l'échéance de la marge de crédit bancaire consentie de la Société totalisant 1,975 milliard de dollars a été prorogée en août 2023, et l'échéance de la facilité de trésorerie de GCCT de 300,0 millions, 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 août 2021.

Après le 29 septembre 2018, la BCT a prorogé en octobre 2021 l'échéance de sa marge de crédit bancaire consentie totalisant 250,0 millions de dollars, et elle a prorogé en octobre 2021 l'échéance de ses facilités d'achat de billets consenties, permettant l'achat de billets de premier rang et de billets subordonnés émis par GCCT pour un montant maximal de 2,0 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, Helly Hansen et diverses bannières de FGL. 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 Advantage Remise, Mastercard Advantage Essence et Mastercard Sport Chek, et participent également au programme de fidélisation Argent Canadian Tire. Certains coûts associés à ces activités sont affectés aux Services Financiers aux fins de présentation des secteurs. Le 9 avril 2018, la Société a annoncé le lancement de son programme Récompenses Triangle, une version évoluée du programme de fidélisation Mon Argent Canadian Tire emblématique, et des cartes de crédit Mastercard Triangle, World Mastercard Triangle et World Elite Mastercard Triangle. Le programme est offert depuis le printemps 2018 et les clients ont l'option de passer à ce programme à partir des cartes de crédit Canadian Tire et du programme de fidélisation Argent Canadian Tire actuels. Les Services Financiers fournissent également des produits d'assurance et de garantie et proposent 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 GCCT, une entité structurée établie dans le but d'acheter des participations en copropriété dans les créances sur cartes de crédit de la Société. GCCT 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 29 septembre 2018					le 30 septembre 2017 ¹				
	Détail	CT REIT	Services Financiers	Éliminations et ajustements	Total	Détail	CT REIT	Services Financiers	Éliminations et ajustements	Total
Produits externes	3 307,1	\$ 11,3	\$ 315,3	(2,4)	\$ 3 631,3	2 970,2	\$ 8,6	\$ 288,8	(1,9)	\$ 3 265,7
Produits intersociétés	2,8	106,4	10,3	(119,5)	—	1,4	100,7	5,8	(107,9)	—
Total des produits	3 309,9	117,7	325,6	(121,9)	3 631,3	2 971,6	109,3	294,6	(109,8)	3 265,7
Coûts des activités génératrices de produits	2 307,8	—	115,8	(15,1)	2 408,5	2 079,8	—	118,2	(14,7)	2 183,3
Marge brute	1 002,1	117,7	209,8	(106,8)	1 222,8	891,8	109,3	176,4	(95,1)	1 082,4
Autres (produits) charges	(38,1)	—	(0,1)	33,5	(4,7)	(31,8)	—	(0,1)	31,9	—
Frais de vente, généraux et administratifs ²	868,6	29,1	78,3	(105,1)	870,9	768,4	24,8	76,5	(85,6)	784,1
Charges financières nettes (produits financiers nets)	4,9	26,3	(0,3)	12,5	43,4	(5,1)	24,4	(0,2)	12,4	31,5
(Profit) perte lié(e) à la juste valeur sur les immeubles de placement	—	(16,8)	—	16,8	—	—	(10,5)	—	10,5	—
Bénéfice avant impôt	166,7	\$ 79,1	\$ 131,9	(64,5)	\$ 313,2	160,3	\$ 70,6	\$ 100,2	(64,3)	\$ 266,8
Éléments inclus ci-dessus :										
Amortissements ²	83,6	\$ —	\$ 2,5	14,4	\$ 100,5	95,7	\$ —	\$ 2,6	21,1	\$ 119,4
Produits d'intérêts	21,4	—	264,9	(17,1)	269,2	22,2	—	237,0	(17,4)	241,8
Charges d'intérêts	21,6	26,3	31,2	(17,5)	61,6	13,0	24,4	28,9	(18,0)	48,3

1. Certains chiffres des périodes correspondantes ont été retraités en raison de l'adoption de nouvelles normes comptables (se reporter à la note 2).

2. Au premier trimestre de 2018, la Société a changé son mode d'amortissement pour certains actifs amortissables (se reporter à la note 2).

Pour les périodes de 39 semaines closes

(en millions de dollars canadiens)	le 29 septembre 2018					le 30 septembre 2017 ¹				
	Détail	CT REIT	Services Financiers	Éliminations et ajustements	Total	Détail	CT REIT	Services Financiers	Éliminations et ajustements	Total
Produits externes	8 990,8	\$ 34,1	\$ 907,8	\$ (5,7)	\$ 9 927,0	8 492,5	\$ 25,3	\$ 847,3	\$ (3,9)	\$ 9 361,2
Produits intersociétés	5,8	319,1	29,3	(354,2)	—	4,4	306,7	16,6	(327,7)	—
Total des produits	8 996,6	353,2	937,1	(359,9)	9 927,0	8 496,9	332,0	863,9	(331,6)	9 361,2
Coûts des activités génératrices de produits	6 285,9	—	390,6	(42,8)	6 633,7	5 929,2	—	339,0	(41,8)	6 226,4
Marge brute	2 710,7	353,2	546,5	(317,1)	3 293,3	2 567,7	332,0	524,9	(289,8)	3 134,8
Autres (produits) charges	(122,0)	—	(0,9)	99,4	(23,5)	(93,7)	—	(0,1)	94,3	0,5
Frais de vente, généraux et administratifs ²	2 500,2	90,6	247,8	(309,9)	2 528,7	2 292,9	82,8	226,4	(258,5)	2 343,6
(Produits financiers nets) charges financières nettes	(7,1)	78,3	(0,8)	36,4	106,8	(19,8)	72,0	(0,4)	30,7	82,5
(Profit) perte lié(e) à la juste valeur sur les immeubles de placement	—	(42,1)	—	42,1	—	—	(43,0)	—	43,0	—
Bénéfice avant impôt	339,6	\$ 226,4	\$ 300,4	\$ (185,1)	\$ 681,3	388,3	\$ 220,2	\$ 299,0	\$ (199,3)	\$ 708,2
Éléments inclus ci-dessus :										
Amortissements ²	270,1	\$ —	\$ 7,7	\$ 43,7	\$ 321,5	279,3	\$ —	\$ 7,6	\$ 57,7	\$ 344,6
Produits d'intérêts	69,4	0,1	759,0	(55,0)	773,5	67,2	0,1	689,3	(53,6)	703,0
Charges d'intérêts	48,6	78,4	88,6	(55,9)	159,7	35,9	72,1	82,5	(60,7)	129,8

1. Certains chiffres des périodes correspondantes ont été retraités en raison de l'adoption de nouvelles normes comptables (se reporter à la note 2).

2. Au premier trimestre de 2018, la Société a changé son mode d'amortissement pour certains actifs amortissables (se reporter à la note 2).

Les éliminations et les ajustements comprennent les éléments suivants :

- le reclassement de certains produits et de certaines charges des Services Financiers dans les (produits financiers nets) charges financières nettes;
- 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 et les frais de traitement des transactions par carte de crédit.

Bien qu'elle exerce principalement ses activités au Canada, la Société exerce maintenant également ses activités à l'étranger à la suite de l'acquisition d'Helly Hansen. Les produits gagnés à l'étranger par Helly Hansen se sont établis à 156,5 millions de dollars pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 29 septembre 2018. Les immobilisations corporelles et incorporelles (marque et goodwill) situées à l'extérieur du Canada se chiffraient à 995,2 millions de dollars au 29 septembre 2018 (2017 – néant).

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

(en millions de dollars canadiens)	Pour les périodes de 13 semaines closes							
	le 29 septembre 2018				le 30 septembre 2017			
	Détail	CT REIT ²	Services Financiers	Total	Détail	CT REIT ²	Services Financiers	Total
Dépenses d'investissement ¹	137,6 \$	17,1 \$	2,5 \$	157,2 \$	102,1 \$	41,6 \$	1,8 \$	145,5 \$

1. 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, les actifs de propriété intellectuelle et les commissions de location reçues.
2. Au deuxième trimestre de 2018, les dépenses d'investissement de CT REIT comprenaient un montant de 0,6 million de dollars (2017 – 0,2 million) lié à la construction de magasins des bannières Mark's et FGL.

(en millions de dollars canadiens)	Pour les périodes de 39 semaines closes							
	le 29 septembre 2018				le 30 septembre 2017			
	Détail	CT REIT ²	Services Financiers	Total	Détail	CT REIT ²	Services Financiers	Total
Dépenses d'investissement ¹	281,0 \$	93,6 \$	5,7 \$	380,3 \$	266,5 \$	55,3 \$	4,7 \$	326,5 \$

1. 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, les actifs de propriété intellectuelle et les commissions de location reçues.
2. Pour le cumul annuel du troisième trimestre de 2018, les dépenses d'investissement de CT REIT comprennent un montant de 3,6 millions de dollars (2017 – 1,0 million) lié à la construction de magasins des bannières Mark's et FGL.

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

(en millions de dollars canadiens)	Au 29 septembre 2018	Au 30 septembre 2017 ¹	Au 30 décembre 2017 ¹
Détail	12 149,5 \$	11 195,9 \$	11 051,7 \$
CT REIT	5 676,7	5 265,1	5 455,4
Services Financiers	6 255,4	6 334,9	6 172,5
Éliminations et ajustements	(6 608,4)	(6 714,2)	(7 052,6)
Total de l'actif ²	17 473,2 \$	16 081,7 \$	15 627,0 \$

1. Certains chiffres des périodes correspondantes ont été retraités en raison de l'adoption de nouvelles normes comptables (se reporter à la note 2).
2. 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 29 septembre 2018	Au 30 septembre 2017 ¹	Au 30 décembre 2017 ¹
Détail	5 660,2 \$	4 363,4 \$	4 238,6 \$
CT REIT	2 689,2	2 463,4	2 594,0
Services Financiers	5 280,4	5 266,1	5 027,2
Éliminations et ajustements	(1 251,0)	(1 507,4)	(1 798,9)
Total de l'actif ²	12 378,8 \$	10 585,5 \$	10 060,9 \$

1. Certains chiffres des périodes correspondantes ont été retraités en raison de l'adoption de nouvelles normes comptables (se reporter à la note 2).
2. 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 29 septembre 2018	Au 30 septembre 2017	Au 30 décembre 2017
Créances sur cartes de crédit ²	5 244,0 \$	5 253,0 \$	5 567,5 \$
Prêts aux marchands ³	655,5	716,9	672,9
Total des créances sur prêts	5 899,5	5 969,9	6 240,4
Moins : tranche à long terme ⁴	621,8	674,2	627,2
Tranche courante des créances sur prêts	5 277,7 \$	5 295,7 \$	5 613,2 \$

1. Les montants sont présentés déduction faite de la charge pour pertes de crédit. En raison de l'adoption d'IFRS 9, certains chiffres des périodes correspondantes ne sont pas comparables.
2. Comprennent 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 617,0 millions de dollars (30 septembre 2017 – 671,4 millions et 30 décembre 2017 – 624,5 millions).

La continuité de la correction de valeur des créances sur prêts de la Société se présente comme suit :

(en millions de dollars canadiens)	Pertes de crédit attendues sur 12 mois (phase 1)	Pertes de crédit attendues pour la durée de vie – actifs non dépréciés (phase 2)	Pertes de crédit attendues pour la durée de vie – actifs dépréciés (phase 3)	Total
Solde au 31 décembre 2017, selon IAS 39	— \$	— \$	— \$	111,0 \$
Ajustement au titre d'IFRS 9				584,0
Solde au 31 décembre 2017, selon IFRS 9	227,0	182,3	285,7	695,0
Augmentation (diminution) au cours de la période				
Radiations	(7,7)	(20,2)	(253,0)	(280,9)
Recouvrements	—	—	55,1	55,1
Nouveaux prêts émis	36,4	—	—	36,4
Transferts				—
à la phase 1	65,7	(50,3)	(15,4)	—
à la phase 2	(28,8)	31,9	(3,1)	—
à la phase 3	(21,4)	(27,1)	48,5	—
Réévaluations nettes	(30,6)	69,9	199,1	238,4
Solde au 29 septembre 2018	240,6 \$	186,5 \$	316,9 \$	744,0 \$

Les créances sur cartes de crédit sont considérées comme étant dépréciées lorsque le paiement est en souffrance depuis plus de 90 jours ou lorsqu'il existe un doute suffisant quant à la recouvrabilité du solde impayé. Les créances sur cartes de crédit sont radiées lorsqu'un paiement est en souffrance depuis 180 jours. Aucune garantie n'est détenue à l'égard de ces créances sur prêts, sauf en ce qui concerne les prêts aux marchands.

Le tableau suivant présente l'information relative à l'exposition au risque de crédit des créances sur prêts.

(en millions de dollars canadiens)	Phase 1	Phase 2	Phase 3	Total
Risque faible	1 985,5 \$	206,4 \$	— \$	2 191,9 \$
Risque modéré	1 784,9	252,5	—	2 037,4
Risque élevé	782,7	307,7	668,3	1 758,7
Total de la valeur comptable brute	4 553,1	766,6	668,3	5 988,0
Correction de valeur pour pertes de crédit attendues	240,6	186,5	316,9	744,0
Valeur comptable nette	4 312,5 \$	580,1 \$	351,4 \$	5 244,0 \$

Au cours des périodes de 13 et de 39 semaines closes le 29 septembre 2018, la trésorerie reçue découlant des intérêts sur cartes de crédit et sur prêts s'est élevée à 243,5 millions de dollars (2017 – 222,7 millions) et à 709,0 millions (2017 – 646,2 millions), respectivement.

7. Immobilisations corporelles

Au cours du premier trimestre de 2018, la Société a vendu un immeuble excédentaire situé en Ontario à un tiers pour 25,0 millions de dollars, constitué de 15,0 millions en trésorerie à la clôture de la vente et d'un emprunt hypothécaire financé par le vendeur de 10,0 millions arrivant à échéance dans cinq ans.

8. Dette à long terme

Au cours du premier trimestre de 2018, CT REIT a émis des débentures non garanties de premier rang pour un montant en capital total de 200,0 millions de dollars. Les débentures sont assorties d'un taux d'intérêt nominal de 3,865 pour cent et elles arrivent à échéance le 7 décembre 2027.

Le 3 juillet 2018, la Société a émis des billets à moyen terme non garantis pour un montant en capital total de 650,0 millions de dollars, constitués de billets à moyen terme non garantis de série E pour un montant en capital total de 250,0 millions, portant intérêt à 2,646 pour cent et échéant le 6 juillet 2020, et de billets à moyen terme non garantis de série F pour un montant en capital total de 400,0 millions, portant intérêt à 3,167 pour cent et échéant le 6 juillet 2023.

Le 13 septembre 2018, GCCT a émis des billets à terme pour un montant de 584,0 millions de dollars, dont la date de remboursement prévue est le 20 septembre 2023, constitués de billets de premier rang d'un montant en capital de 546,0 millions portant intérêt à 3,138 pour cent par année et de billets subordonnés d'un montant en capital de 38,0 millions portant intérêt à 4,138 pour cent par année.

9. Capital social

Le capital social comprend les éléments suivants :

(en millions de dollars canadiens)	Au 29 septembre 2018	Au 30 septembre 2017	Au 30 décembre 2017
Autorisées			
3 423 366 actions ordinaires			
100 000 000 d'actions de catégorie A sans droit de vote			
Émises			
3 423 366 actions ordinaires (30 septembre 2017 – 3 423 366; 30 décembre 2017 – 3 423 366)	0,2 \$	0,2 \$	0,2 \$
60 725 958 actions de catégorie A sans droit de vote (30 septembre 2017 – 64 141 483; 30 décembre 2017 – 63 066 561)	601,0	623,9	615,5
	601,2 \$	624,1 \$	615,7 \$

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 2018 et de 2017, 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 13 semaines closes				Pour les périodes de 39 semaines closes			
	le 29 septembre 2018		le 30 septembre 2017		le 29 septembre 2018		le 30 septembre 2017	
	Nombre	\$	Nombre	\$	Nombre	\$	Nombre	\$
Actions en circulation au début	61 416 558	605,1 \$	65 089 482	630,8 \$	63 066 561	615,5 \$	67 323 781	647,9 \$
Émises dans le cadre du régime de réinvestissement des dividendes et de l'exercice d'options sur actions	17 800	2,9	15 658	2,4	53 794	9,0	46 796	7,2
Rachetées ¹	(708 400)	(117,0)	(963 657)	(142,1)	(2 394 397)	(402,1)	(3 229 094)	(484,2)
Excédent du prix de rachat sur le coût moyen		110,0	—	132,8		378,6	—	453,0
Actions en circulation à la fin	60 725 958	601,0 \$	64 141 483	623,9 \$	60 725 958	601,0 \$	64 141 483	623,9 \$

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 29 septembre 2018, 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 57,7 millions de dollars (2017 – 43,9 millions) au taux de 0,900 \$ par action (2017 – 0,650 \$ par action).

Le 7 novembre 2018, le conseil d'administration de la Société a approuvé une hausse du dividende trimestriel de 0,138 \$ (15,3 pour cent) pour l'établir à 1,0375 \$ par action, et a déclaré des dividendes payables le 1^{er} mars 2019 aux actionnaires inscrits aux registres en date du 31 janvier 2019.

10. Paiements fondés sur des actions

Au cours de la période de 39 semaines close le 29 septembre 2018, la Société a émis les droits à un paiement fondé sur des actions suivants :

Options sur actions

La Société a attribué 302 160 (2017 – 302 217) options sur actions à certains employés. 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 un prix d'exercice de 177,09 \$ (2017 – 152,64 \$, 153,72 \$ ou 156,29 \$).

11. Produits

Le tableau suivant détaille les produits par secteur opérationnel à présenter.

(en millions de dollars canadiens)	Pour les périodes de 13 semaines closes									
	le 29 septembre 2018					le 30 septembre 2017 ¹				
	Détail	CT REIT	Services Financiers	Ajustements	Total	Détail	CT REIT	Services Financiers	Ajustements	Total
Vente de biens	3 179,1	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 3 179,1	2 846,8	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 2 846,8
Produits d'intérêts sur les créances sur prêts	4,8	—	264,6	(2,4)	267,0	4,0	—	236,9	(1,9)	239,0
Redevances et droits de licence	108,8	—	—	—	108,8	105,5	—	—	—	105,5
Services rendus	4,1	—	50,7	—	54,8	3,3	—	51,9	—	55,2
Produits locatifs	10,3	11,3	—	—	21,6	10,6	8,6	—	—	19,2
	3 307,1	\$ 11,3	\$ 315,3	(2,4)	\$ 3 631,3	2 970,2	\$ 8,6	\$ 288,8	(1,9)	\$ 3 265,7

1. Certains chiffres des périodes correspondantes ont été retraités en raison de l'adoption de nouvelles normes comptables (se reporter à la note 2).

(en millions de dollars canadiens)	Pour les périodes de 39 semaines closes									
	le 29 septembre 2018					le 30 septembre 2017 ¹				
	Détail	CT REIT	Services Financiers	Ajustements	Total	Détail	CT REIT	Services Financiers	Ajustements	Total
Vente de biens	8 610,8	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 8 610,8	8 129,3	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 8 129,3
Produits d'intérêts sur les créances sur prêts	13,8	—	758,1	(5,7)	766,2	11,3	—	688,9	(3,9)	696,3
Redevances et droits de licence	322,2	—	—	—	322,2	309,7	—	—	—	309,7
Services rendus	12,2	—	149,7	—	161,9	10,2	—	158,4	—	168,6
Produits locatifs	31,8	34,1	—	—	65,9	32,0	25,3	—	—	57,3
	8 990,8	\$ 34,1	\$ 907,8	(5,7)	\$ 9 927,0	8 492,5	\$ 25,3	\$ 847,3	(3,9)	\$ 9 361,2

1. Certains chiffres des périodes correspondantes ont été retraités en raison de l'adoption de nouvelles normes comptables (se reporter à la note 2).

Le tableau suivant ventile les produits du secteur Détail.

(en millions de dollars canadiens)	Pour les périodes de 13 semaines closes		Pour les périodes de 39 semaines closes	
	le 29 septembre 2018	le 30 septembre 2017	le 29 septembre 2018	le 30 septembre 2017
Canadian Tire	1 781,8 \$	1 710,0 \$	5 087,3 \$	5 000,4 \$
FGL	528,5	527,2	1 390,9	1 385,7
Mark's	265,5	251,5	778,2	753,4
Helly Hansen	181,7	s.o.	181,7	s.o.
Division pétrolière	550,8	476,1	1 547,9	1 342,6
Autres et éliminations intersectorielles	(1,2)	5,4	4,8	10,4
	3 307,1 \$	2 970,2 \$	8 990,8 \$	8 492,5 \$

Principaux clients

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

12. 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 29 septembre 2018	le 30 septembre 2017	le 29 septembre 2018	le 30 septembre 2017
Coût des ventes de stocks ¹	2 305,1 \$	2 081,9 \$	6 288,6 \$	5 934,5 \$
Perte de valeur nette relative aux créances sur prêts	69,9	74,0	257,9	212,2
Charges financières	16,2	14,0	45,7	40,6
Autres	17,3	13,4	41,5	39,1
	2 408,5 \$	2 183,3 \$	6 633,7 \$	6 226,4 \$

1. Le coût des ventes de stocks comprend l'amortissement pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 29 septembre 2018 de 1,7 million de dollars (2017 – 1,7 million) et de 4,8 millions (2017 – 5,0 millions), respectivement.

Les réductions de valeur des stocks comptabilisées au cours des périodes de 13 et de 39 semaines closes le 29 septembre 2018, en raison du fait que la valeur nette de réalisation est inférieure au coût, s'élevaient à 15,2 millions de dollars (2017 – 13,9 millions) et à 31,9 millions (2017 – 35,6 millions), respectivement.

Les réductions de valeur des stocks comptabilisées au cours des périodes correspondantes et reprises au cours des périodes de 13 et de 39 semaines closes le 29 septembre 2018 s'élevaient à 1,4 million de dollars (2017 – 4,5 millions) et à 3,6 millions (2017 – 7,5 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.

13. 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 29 septembre 2018	le 30 septembre 2017 ¹	le 29 septembre 2018	le 30 septembre 2017 ¹
Charges liées au personnel	339,4 \$	288,0 \$	947,3 \$	868,1 \$
Occupation	185,9	171,5	554,8	516,7
Marketing et publicité	67,8	56,5	208,6	178,2
Amortissement des immobilisations corporelles et des immeubles de placement ^{2, 3}	69,5	84,0	221,1	238,8
Amortissement des immobilisations incorporelles	29,3	33,7	95,6	100,8
Systèmes informatiques	44,8	42,2	125,6	120,8
Autres	134,2	108,2	375,7	320,2
	870,9 \$	784,1 \$	2 528,7 \$	2 343,6 \$

1. Certains chiffres des périodes correspondantes ont été retraités en raison de l'adoption de nouvelles normes comptables (se reporter à la note 2).

2. Se reporter à la note 12 pour l'amortissement compris dans les coûts des activités génératrices de produits.

3. Au premier trimestre de 2018, la Société a changé son mode d'amortissement pour certains actifs amortissables (se reporter à la note 2).

14. Charges financières nettes

(en millions de dollars canadiens)	Pour les périodes de 13 semaines closes		Pour les périodes de 39 semaines closes	
	le 29 septembre 2018	le 30 septembre 2017	le 29 septembre 2018	le 30 septembre 2017
(Produits) financiers	(2,0) \$	(2,8) \$	(7,2) \$	(6,7) \$
Charges financières	45,4	34,3	114,0	89,2
	43,4 \$	31,5 \$	106,8 \$	82,5 \$

15. Impôt sur le résultat

Les (économies) charges 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 29 septembre 2018	le 30 septembre 2017	le 29 septembre 2018	le 30 septembre 2017
(Perte) sur couvertures de flux de trésorerie et actifs financiers disponibles à la vente	s.o.	(18,0) \$	s.o.	(33,8) \$
Profits nets liés à la juste valeur sur les instruments de couverture conclus aux fins de couverture des flux de trésorerie non assujettis à l'ajustement de base	1,0 \$	s.o.	2,7 \$	s.o.
Coût différé de la couverture non assujetti à l'ajustement de base – variations de la juste valeur de la valeur temps de l'option utilisée pour couvrir des éléments couverts liés à un intervalle de temps	(0,3)	s.o.	(0,7)	s.o.
Reclassement de la perte dans les actifs non financiers	s.o.	6,1	s.o.	2,7
Reclassement de la perte (du profit) en résultat	1,0	0,2	1,6	(2,2)
(Pertres nettes) profits nets lié(e)s à la juste valeur sur les instruments de couverture conclus pour les couvertures de flux de trésorerie assujettis à l'ajustement de base	(8,7)	s.o.	18,5	s.o.
	(7,0) \$	(11,7) \$	22,1 \$	(33,3) \$

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 et notes annexes de 2017.

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.

16. 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 29 septembre 2018	Au 30 septembre 2017	Au 30 décembre 2017
Trésorerie	75,6 \$	73,2 \$	104,4 \$
Équivalents de trésorerie	361,4	146,2	321,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie soumis à restrictions ¹	9,4	434,0	11,1
Total de la trésorerie et des équivalents de trésorerie ²	446,4	653,4	437,0
Dette bancaire	(23,0)	—	—
Trésorerie et équivalents de trésorerie, déduction faite de la dette bancaire	423,4 \$	653,4 \$	437,0 \$

1. La trésorerie et les équivalents de trésorerie soumis à restrictions ont trait à GCCT et sont soumis à restrictions en vue des remboursements aux porteurs de billets et du paiement d'autres frais de financement de 5,9 millions de dollars (2017 – 434 millions) et d'autres éléments liés à l'exploitation de 3,5 millions (2017 – néant).
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 29 septembre 2018	le 30 septembre 2017 ¹	le 29 septembre 2018	le 30 septembre 2017 ¹
Variation du fonds de roulement d'exploitation				
Créances clients et autres débiteurs	(347,4) \$	(341,3) \$	(100,9) \$	(202,0) \$
Stocks de marchandises	(313,0)	(344,0)	(484,1)	(542,2)
Charges payées d'avance et dépôts	(18,5)	(0,9)	(39,9)	(28,9)
Dettes fournisseurs et autres créditeurs	302,4	456,5	97,8	277,1
Total	(376,5)	(229,7)	(527,1)	(496,0)
Variation des autres éléments				
Provisions	5,7	(15,4)	(13,6)	(10,0)
Provisions à long terme	2,6	(1,3)	3,0	(1,3)
Autres passifs à long terme	(1,8)	4,6	(23,1)	(7,9)
Total	6,5	(12,1)	(33,7)	(19,2)
Variation du fonds de roulement d'exploitation et autres	(370,0) \$	(241,8) \$	(560,8) \$	(515,2) \$

1. Certains chiffres des périodes correspondantes ont été retraités en raison de l'adoption de nouvelles normes comptables (se reporter à la note 2).

Engagements en capital

Au 29 septembre 2018, 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 205,4 millions de dollars (2017 – 61,2 millions).

17. Instruments financiers

17.1 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 négociés sur des marchés actifs a été 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 et des swaptions 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 fournisseur de service 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. Se reporter à la note 3 ainsi qu'à la note 32 des états financiers consolidés et notes annexes de 2017 de la Société pour plus d'information sur cet instrument financier.

17.2 Évaluation à la juste valeur des placements, de la dette et des dépôts

L'évaluation à la juste valeur des placements, 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 et notes annexes de 2017 de la Société. Le tableau suivant présente la juste valeur des placements, de la dette et des dépôts de la Société par rapport à leur valeur comptable.

(en millions de dollars canadiens)	Au 29 septembre 2018		Au 30 septembre 2017		Au 30 décembre 2017	
	Valeur comptable	Juste valeur	Valeur comptable	Juste valeur	Valeur comptable	Juste valeur
Placements à court terme ^{1, 2}	151,3 \$	151,4 \$	S.O.	S.O.	S.O.	S.O.
Placements à long terme ²	175,3	176,3	S.O.	S.O.	S.O.	S.O.
Dette	4 825,4	4 887,1	3 834,2 \$	3 942,5 \$	3 404,4 \$	3 534,8 \$
Dépôts	2 339,2	2 316,5	2 368,6	2 426,4	2 386,8	2 404,4

1. Le taux d'intérêt effectif des placements reclassés hors de la catégorie à la juste valeur par le biais du résultat net lors de la transition à IFRS 9 correspond à 1,1 pour cent par année, et des produits d'intérêts de 0,2 million de dollars ont été comptabilisés au cours de la période considérée.

2. En vertu d'IFRS 9, les placements à court terme et les placements à long terme sont évalués au coût amorti; ils étaient auparavant évalués à la juste valeur en vertu d'IAS 39.

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 variation 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.

17.3 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 29 septembre 2018	Au 30 septembre 2017	Au 30 décembre 2017
Poste du bilan	Catégorie	Niveau	Niveau	Niveau
Placements à court terme ¹	Juste valeur par le biais du résultat net	s.o.	2 40,3 \$	2 45,6 \$
Placements à court terme ¹	Disponibles à la vente	s.o.	2 105,8	2 86,9
Placements à long terme ¹	Disponibles à la vente	s.o.	2 176,1	2 165,0
Créances clients et autres débiteurs	Juste valeur par le biais du résultat net ²	2 11,2 \$	2 15,3	2 19,4
Créances clients et autres débiteurs	Instruments de couverture efficaces	2 45,6	2 2,8	2 3,8
Créances à long terme et autres actifs	Juste valeur par le biais du résultat net ²	2 11,3	2 23,1	2 27,5
Créances à long terme et autres actifs	Instruments de couverture efficaces	2 22,9	2 17,8	2 18,6
Dettes fournisseurs et autres créditeurs	Juste valeur par le biais du résultat net ²	2 13,8	2 11,3	2 14,2
Dettes fournisseurs et autres créditeurs	Instruments de couverture efficaces	2 6,8	2 79,5	2 60,7
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 3,1	2 8,3	2 3,6

1. En vertu d'IAS 39, les placements à court terme et les placements à long terme étaient évalués à la juste valeur et classés au niveau 2 de la hiérarchie des justes valeurs.
2. Comprend les dérivés classés comme étant détenus à des fins de transaction en vertu d'IAS 39.

Aucun transfert n'a été effectué entre les catégories au cours des périodes de 13 et de 39 semaines closes le 29 septembre 2018 et le 30 septembre 2017.

18. Éventualités

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.

Les avis de cotisation relatifs aux taxes à la consommation de la Banque pour les exercices 2011, 2012 et 2013 ont fait l'objet d'un appel devant la Cour canadienne de l'impôt. La Banque estime que certains services liés au traitement des cartes de crédit constituent des services financiers exonérés aux termes de la *Loi sur la taxe d'accise* (Canada). Même si la Cour a récemment rendu une décision dans une affaire non liée à la Banque établissant que des services de traitement semblables étaient assujettis aux taxes de vente fédérale et québécoise, cette décision a récemment fait l'objet d'un appel, et la Banque est d'avis qu'il est plus probable qu'improbable que sa position sera acceptée par les tribunaux et que les services seront considérés comme étant des services financiers exonérés. Par conséquent, aucune provision n'a été constituée en prévision des montants à payer, dans l'éventualité d'une décision défavorable. Si la Cour rend une décision défavorable à la Banque, le risque global ne serait pas important au troisième trimestre de 2018.

19. Regroupements d'entreprises

Le 3 juillet 2018, la Société a acquis Teodin Holdco AS, qui détient et exploite les marques Helly Hansen et les entreprises connexes. Helly Hansen est un chef de file mondial dans le domaine du vêtement de sport et de travail dont le siège social est situé à Oslo, en Norvège.

Fondée en 1877, Helly Hansen est reconnue pour son équipement de calibre professionnel et comme chef de file dans la conception de vêtements innovateurs de qualité supérieure pouvant faire face aux pires conditions climatiques. Dans le cadre de ses catégories de base, dont la voile, le ski, l'alpinisme, les vêtements imperméables, de ville et de travail, Helly Hansen conçoit et offre des produits aux professionnels et passionnés de plein air de partout dans le monde. Cette acquisition renforce les catégories de base de la Société à l'échelle de multiples bannières et augmente le choix de marques offertes aux Canadiens tout en jetant les bases d'une expansion internationale.

Pour le trimestre clos le 29 septembre 2018, Helly Hansen a généré des produits de 181,7 millions de dollars et un bénéfice net de 18,9 millions. Le bénéfice net d'Helly Hansen comprenait un amortissement de 1,8 million de dollars, des charges d'intérêts de 2,5 millions et un impôt sur le résultat de 5,6 millions pour le trimestre clos le 29 septembre 2018. Si l'acquisition avait eu lieu le premier jour de l'exercice 2018, la direction estime qu'Helly Hansen aurait contribué pour un montant de 421,0 millions de dollars aux produits, et pour un montant de 16,4 millions au bénéfice net, avant les éliminations intersociétés, pour la période de 39 semaines close le 29 septembre 2018.

Le prix d'achat de la participation de Teodin Holdco AS s'est établi à 766,3 millions de dollars, déduction faite d'emprunts des anciens propriétaires et d'autres montants connexes.

Le tableau suivant présente la juste valeur des actifs identifiables acquis et des passifs repris à la date d'acquisition.

(en millions de dollars canadiens)	
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,4 \$
Créances clients et autres débiteurs	87,1
Stocks de marchandises	169,0
Charges payées d'avance et dépôts	1,3
Immobilisations incorporelles	566,0
Immobilisations corporelles	20,7
Dettes fournisseurs et autres créditeurs	(120,5)
Emprunts à court terme	(91,3)
Emprunt des anciens propriétaires	(216,5)
Provisions	(0,2)
Impôt différé (montant net)	(86,9)
Autres passifs à long terme	(0,7)
Total des actifs nets identifiables acquis	331,4 \$

La juste valeur des actifs identifiables acquis et des passifs repris présentés dans le tableau ci-dessus a été établie provisoirement en attendant l'examen définitif des évaluations par la direction.

Le tableau suivant présente le goodwill comptabilisé par suite de l'acquisition.

(en millions de dollars canadiens)	
Total de la contrepartie transférée	766,3 \$
Moins : total des actifs nets identifiables acquis	(331,4)
Goodwill	434,9 \$

Le goodwill comptabilisé au moment de l'acquisition d'Helly Hansen est principalement attribuable au potentiel de croissance future attendu de l'élargissement de la clientèle. Aucun montant du goodwill comptabilisé ne devrait être déductible aux fins de l'impôt sur le résultat.

La Société a engagé des frais connexes à l'acquisition de 22,7 millions de dollars jusqu'ici (5,3 millions au deuxième trimestre et 17,4 millions au troisième trimestre), qui sont comptabilisés dans les frais de vente, généraux et administratifs. La Société a en outre comptabilisé un montant de 5,0 millions de dollars au troisième trimestre au titre de l'ajustement à la juste valeur des stocks acquis, qui est comptabilisé dans les coûts des activités génératrices de produits.

À l'exercice précédent, 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.