

LA SOCIÉTÉ CANADIAN TIRE LIMITÉE
ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS
TROISIÈME TRIMESTRE DE 2022

Index des états financiers et notes annexes

ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS

Bilans consolidés intermédiaires résumés (non audité)	2
États consolidés intermédiaires résumés du résultat net (non audité)	2
États consolidés intermédiaires résumés du résultat global (non audité)	4
Tableaux consolidés intermédiaires résumés des flux de trésorerie (non audité)	5
États consolidés intermédiaires résumés des variations des capitaux propres (non audité)	6

NOTES ANNEXES (NON AUDITÉ)

Note 1. La Société et ses activités	7
Note 2. Base d'établissement.....	7
Note 3. Gestion du capital	9
Note 4. Liquidités et financement	10
Note 5. Secteurs opérationnels	10
Note 6. Créances sur prêts	13
Note 7. Dette à long terme	15
Note 8. Capital social.....	16
Note 9. Paiements fondés sur des actions.....	17
Note 10. Produits.....	17
Note 11. Coûts des activités génératrices de produits.....	18
Note 12. Frais de vente, généraux et administratifs.....	18
Note 13. Charges financières nettes	19
Note 14. Impôt sur le résultat	19
Note 15. Notes aux tableaux consolidés intermédiaires résumés des flux de trésorerie	20
Note 16. Instruments financiers.....	20
Note 17. Éventualités	22

Bilans consolidés intermédiaires résumés

(en millions de dollars canadiens) (non audité)	Au 1 ^{er} octobre 2022	Au 2 octobre 2021	Au 1 ^{er} janvier 2022
ACTIF			
Trésorerie et équivalents de trésorerie (note 15)	316,2 \$	1 548,3 \$	1 751,7 \$
Placements à court terme	173,6	580,0	606,2
Créances clients et autres débiteurs	1 477,0	834,9	970,4
Créances sur prêts (note 6)	6 107,8	5 329,1	5 613,2
Stocks de marchandises	3 443,5	2 875,2	2 480,6
Impôt sur le résultat à recouvrer	80,8	24,9	1,7
Charges payées d'avance et dépôts	193,9	220,9	216,1
Actifs classés comme détenus en vue de la vente	2,8	4,3	6,7
Total des actifs courants	11 795,6	11 417,6	11 646,6
Créances à long terme et autres actifs	681,1	660,7	593,5
Placements à long terme	96,6	176,7	175,1
Goodwill et immobilisations incorporelles	2 270,1	2 374,1	2 372,2
Immeubles de placement	404,9	389,2	460,7
Immobilisations corporelles	4 856,9	4 439,7	4 549,3
Actifs au titre de droits d'utilisation	1 960,5	1 872,6	1 786,1
Impôt différé	145,7	230,9	218,7
Total de l'actif	22 211,4 \$	21 561,5 \$	21 802,2 \$
PASSIF			
Dette bancaire (note 15)	13,3 \$	12,9 \$	— \$
Dépôts	1 337,4	2 026,0	1 908,4
Dettes fournisseurs et autres créditeurs	3 158,0	2 572,8	2 914,3
Provisions	178,3	176,6	195,2
Emprunts à court terme	840,0	114,8	108,2
Emprunts	452,1	492,6	427,5
Tranche courante des obligations locatives	388,4	361,0	359,0
Impôt à payer	16,4	66,8	157,6
Tranche courante de la dette à long terme	640,1	719,7	719,8
Total des passifs courants	7 024,0	6 543,2	6 790,0
Provisions à long terme	52,5	63,5	64,1
Dette à long terme (note 7)	3 617,0	3 547,5	3 558,7
Dépôts à long terme	1 745,7	2 065,5	1 985,3
Obligations locatives à long terme	2 033,6	2 015,4	1 916,8
Impôt différé	121,6	123,1	125,9
Autres passifs à long terme	790,4	844,1	850,6
Total du passif	15 384,8	15 202,3	15 291,4
CAPITAUX PROPRES			
Capital social (note 8)	599,7	607,3	593,6
Surplus d'apport	2,9	2,9	2,9
Cumul des autres éléments de (perte globale)	(20,4)	(154,6)	(169,2)
Bénéfices non distribués	4 815,7	4 532,6	4 696,5
Capitaux propres attribuables aux actionnaires de la Société Canadian Tire	5 397,9	4 988,2	5 123,8
Détenteurs de participations ne donnant pas le contrôle	1 428,7	1 371,0	1 387,0
Total des capitaux propres	6 826,6	6 359,2	6 510,8
Total du passif et des capitaux propres	22 211,4 \$	21 561,5 \$	21 802,2 \$

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

États consolidés intermédiaires résumés du résultat net

(en millions de dollars canadiens, sauf les nombres d'actions et les montants par action) (non audité)	Pour les périodes de 13 semaines closes		Pour les périodes de 39 semaines closes	
	le 1 ^{er} octobre 2022	le 2 octobre 2021	le 1 ^{er} octobre 2022	le 2 octobre 2021
Produits (note 10)	4 228,8 \$	3 913,1 \$	12 470,2 \$	11 154,5 \$
Coûts des activités génératrices de produits (note 11)	2 843,5	2 556,0	8 390,7	7 266,0
Marge brute	1 385,3	1 357,1	4 079,5	3 888,5
Autres charges (produits)	13,8	(2,7)	61,4	(28,7)
Frais de vente, généraux et administratifs (note 12)	1 017,3	935,0	3 021,4	2 766,9
Charges financières nettes (note 13)	55,6	54,9	165,1	168,4
Bénéfice avant impôt	298,6	369,9	831,6	981,9
Impôt sur le résultat	73,6	90,4	211,4	256,9
Bénéfice net	225,0 \$	279,5 \$	620,2 \$	725,0 \$
Bénéfice net attribuable aux :				
Actionnaires de la Société Canadian Tire	184,9 \$	243,7 \$	512,2 \$	619,1 \$
Détenteurs de participations ne donnant pas le contrôle	40,1	35,8	108,0	105,9
	225,0 \$	279,5 \$	620,2 \$	725,0 \$
Bénéfice par action de base	3,15 \$	4,01 \$	8,65 \$	10,18 \$
Bénéfice par action dilué	3,14 \$	3,97 \$	8,59 \$	10,08 \$
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires et d'actions de catégorie A sans droit de vote en circulation :				
De base	58 671 402	60 807 123	59 231 854	60 807 859
Dilué	58 983 396	61 337 523	59 611 273	61 430 301

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

États consolidés intermédiaires résumés du résultat global

(en millions de dollars canadiens) (non audité)	Pour les périodes de 13 semaines closes		Pour les périodes de 39 semaines closes	
	le 1 ^{er} octobre 2022	le 2 octobre 2021	le 1 ^{er} octobre 2022	le 2 octobre 2021
Bénéfice net	225,0 \$	279,5 \$	620,2 \$	725,0 \$
Autres éléments de bénéfice global, déduction faite de l'impôt				
Éléments qui pourront ultérieurement être reclassés en résultat net :				
(Pertes nettes) profits nets liés à la juste valeur sur les instruments de couverture conclus pour les couvertures de flux de trésorerie ne faisant pas l'objet d'un ajustement de base	(25,5)	4,3	85,3	9,5
Coût différé de la couverture ne faisant pas l'objet d'un ajustement de base – variations de la juste valeur de la valeur temps d'une option relativement à des éléments couverts liés à un intervalle de temps	33,8	(3,0)	12,7	—
Reclassement de la perte en résultat	1,8	2,6	5,7	11,7
Écart de change	(7,9)	23,3	(97,4)	(12,7)
Éléments qui ne seront pas reclassés ultérieurement en résultat net :				
Profits nets liés à la juste valeur sur les instruments de couverture conclus pour les couvertures de flux de trésorerie faisant l'objet d'un ajustement de base	155,5	50,1	205,4	1,3
Autres éléments de bénéfice global	157,7 \$	77,3 \$	211,7 \$	9,8 \$
Autres éléments de bénéfice global attribuables aux :				
Actionnaires de la Société Canadian Tire	155,6 \$	76,5 \$	190,9 \$	5,5 \$
Détenteurs de participations ne donnant pas le contrôle	2,1	0,8	20,8	4,3
	157,7 \$	77,3 \$	211,7 \$	9,8 \$
Bénéfice global	382,7 \$	356,8 \$	831,9 \$	734,8 \$
Bénéfice global attribuable aux :				
Actionnaires de la Société Canadian Tire	340,5 \$	320,2 \$	703,1 \$	624,6 \$
Détenteurs de participations ne donnant pas le contrôle	42,2	36,6	128,8	110,2
	382,7 \$	356,8 \$	831,9 \$	734,8 \$

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

Tableaux consolidés intermédiaires résumés des flux de trésorerie

(en millions de dollars canadiens) (non audité)	Pour les périodes de 13 semaines closes		Pour les périodes de 39 semaines closes	
	le 1 ^{er} octobre 2022	le 2 octobre 2021	le 1 ^{er} octobre 2022	le 2 octobre 2021
Flux de trésorerie liés aux activités suivantes :				
Activités d'exploitation				
Bénéfice net	225,0 \$	279,5 \$	620,2 \$	725,0 \$
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :				
Amortissement des immobilisations corporelles, des immeubles de placement et d'actifs au titre de droits d'utilisation	158,7	146,3	458,8	433,6
(Reprise de) perte de valeur des immobilisations corporelles, des immeubles de placement et des actifs au titre de droits d'utilisation	—	(0,9)	—	(0,9)
Impôt sur le résultat	73,6	90,4	211,4	256,9
Charges financières nettes (note 13)	55,6	54,9	165,1	168,4
Amortissement des immobilisations incorporelles	31,3	31,0	90,4	89,6
Perte (profit) à la cession d'immobilisations corporelles, d'immeubles de placement, d'actifs détenus en vue de la vente et d'actifs au titre de droits d'utilisation	3,4	(5,0)	(8,4)	(18,7)
Perte sans effet sur la trésorerie découlant du retrait des activités d'Helly Hansen de la Russie	—	—	20,8	—
Total, à l'exception des éléments suivants :	547,6	596,2	1 558,3	1 653,9
Intérêts versés	(76,6)	(67,8)	(187,4)	(189,4)
Intérêts reçus	6,8	3,3	15,2	9,6
Impôt sur le résultat payé	(112,5)	(30,0)	(449,1)	(280,9)
Variation des créances sur prêts	(117,9)	(146,7)	(485,7)	(259,9)
Variation du fonds de roulement d'exploitation et autres	(577,0)	(314,3)	(920,6)	(260,0)
Flux de trésorerie (affectés aux) provenant des activités d'exploitation	(329,6)	40,7	(469,3)	673,3
Activités d'investissement				
Entrées d'immobilisations corporelles et d'immeubles de placement	(239,6)	(119,8)	(450,8)	(331,9)
Entrées d'immobilisations incorporelles	(19,1)	(39,8)	(88,5)	(103,4)
Total des entrées	(258,7)	(159,6)	(539,3)	(435,3)
Acquisition de placements à court terme	(29,8)	(267,6)	(134,7)	(757,7)
Produit à l'échéance et à la cession de placements à court terme	149,9	332,1	649,6	855,9
Produit de la cession d'immobilisations corporelles, d'immeubles de placements et d'actifs détenus en vue de la vente	—	5,2	5,7	62,1
Paiements de loyers reçus au titre de contrats de sous-location sous forme de contrats de location-financement (sur le capital)	4,2	2,7	12,6	10,6
Acquisition de placements à long terme et autres	(6,3)	(53,1)	(17,4)	(114,5)
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement	(140,7)	(140,3)	(23,5)	(378,9)
Activités de financement				
Dividendes versés	(89,9)	(68,0)	(236,4)	(203,4)
Distributions payées à des détenteurs de participations ne donnant pas le contrôle	(22,7)	(16,1)	(101,2)	(87,1)
Total des dividendes et des distributions payés	(112,6)	(84,1)	(337,6)	(290,5)
Émission nette (remboursement net) de titres d'emprunt à court terme	744,2	27,7	731,9	(50,6)
Émission de titres d'emprunt	62,5	42,5	212,4	267,8
Remboursement de titres d'emprunt	(72,5)	(116,2)	(187,8)	(281,8)
Émission de titres d'emprunt à long terme	450,0	—	700,0	150,0
Remboursement sur la dette à long terme	(569,6)	(0,1)	(720,0)	(150,3)
Paiement d'obligations locatives (sur le capital)	(94,1)	(93,4)	(270,3)	(267,9)
Paiement des coûts de transaction liés à la dette à long terme	(1,6)	—	(3,1)	(1,0)
Rachat d'actions de catégorie A sans droit de vote	(78,6)	(3,5)	(297,8)	(11,0)
Encaissements (paiements) nets liés aux instruments financiers	30,0	(7,0)	30,2	(29,2)
Variation des dépôts	(92,5)	(70,8)	(813,9)	578,3
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	265,2	(304,9)	(956,0)	(86,2)
Flux de trésorerie (utilisés) générés au cours de la période	(205,1)	(404,5)	(1 448,8)	208,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie, déduction faite de la dette bancaire, au début	508,0	1 939,9	1 751,7	1 327,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie, déduction faite de la dette bancaire, à la fin	302,9 \$	1 535,4 \$	302,9 \$	1 535,4 \$

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

États consolidés intermédiaires résumés des variations des capitaux propres

(en millions de dollars canadiens) (non audité)	Total du cumul des autres éléments de bénéfice global (perte globale)								
	Capital social	Surplus d'apport	Couvertures des flux de trésorerie	Écart de change	Total du cumul des autres éléments de bénéfice global (perte globale)	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 1^{er} janvier 2022	593,6 \$	2,9 \$	(19,9) \$	(149,3) \$	(169,2) \$	4 696,5 \$	5 123,8 \$	1 387,0 \$	6 510,8 \$
Bénéfice net	—	—	—	—	—	512,2	512,2	108,0	620,2
Autres éléments de bénéfice global (perte globale)	—	—	288,3	(97,4)	190,9	—	190,9	20,8	211,7
Total du bénéfice global (de la perte globale)	—	—	288,3	(97,4)	190,9	512,2	703,1	128,8	831,9
Transferts des (profits) liés aux couvertures de flux de trésorerie dans les actifs non financiers	—	—	(42,1)	—	(42,1)	—	(42,1)	—	(42,1)
Apports des/distributions aux actionnaires de la Société Canadian Tire									
Émission d'actions de catégorie A sans droit de vote (note 8)	14,2	—	—	—	—	—	14,2	—	14,2
Rachat d'actions de catégorie A sans droit de vote (note 8)	(297,8)	—	—	—	—	—	(297,8)	—	(297,8)
Charge à payer au titre de l'engagement relatif au programme de rachat d'actions automatique (note 8)	10,2	—	—	—	—	153,0	163,2	—	163,2
Excédent du prix de rachat sur le coût moyen (note 8)	279,5	—	—	—	—	(279,5)	—	—	—
Dividendes	—	—	—	—	—	(266,5)	(266,5)	—	(266,5)
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	—	—	—	—	—	—	—	14,3	14,3
Distributions et dividendes aux détenteurs de participations ne donnant pas le contrôle	—	—	—	—	—	—	—	(101,4)	(101,4)
Total des apports et des distributions	6,1	—	(42,1)	—	(42,1)	(393,0)	(429,0)	(87,1)	(516,1)
Solde au 1^{er} octobre 2022	599,7 \$	2,9 \$	226,3 \$	(246,7) \$	(20,4) \$	4 815,7 \$	5 397,9 \$	1 428,7 \$	6 826,6 \$

(en millions de dollars canadiens) (non audité)	Total du cumul des autres éléments de bénéfice global (perte globale)								
	Capital social	Surplus d'apport	Couvertures des flux de trésorerie	Écart de change	Total du cumul des autres éléments de bénéfice global (perte globale)	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 2021	597,0 \$	2,9 \$	(123,1) \$	(114,6) \$	(237,7) \$	4 136,9 \$	4 499,1 \$	1 335,6 \$	5 834,7 \$
Bénéfice net	—	—	—	—	—	619,1	619,1	105,9	725,0
Autres éléments de bénéfice global	—	—	18,2	(12,7)	5,5	—	5,5	4,3	9,8
Total du bénéfice global	—	—	18,2	(12,7)	5,5	619,1	624,6	110,2	734,8
Transferts des pertes liées aux couvertures de flux de trésorerie dans les actifs non financiers	—	—	77,6	—	77,6	—	77,6	—	77,6
Apports des/distributions aux actionnaires de la Société Canadian Tire									
Émission d'actions de catégorie A sans droit de vote (note 8)	10,9	—	—	—	—	—	10,9	—	10,9
Rachat d'actions de catégorie A sans droit de vote (note 8)	(11,0)	—	—	—	—	—	(11,0)	—	(11,0)
Reprise de la charge à payer au titre de l'engagement relatif au programme de rachat d'actions automatique (note 8)	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Excédent du prix de rachat sur le coût moyen (note 8)	10,4	—	—	—	—	(10,4)	—	—	—
Dividendes	—	—	—	—	—	(213,0)	(213,0)	—	(213,0)
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	—	—	—	—	—	—	—	12,3	12,3
Distributions et dividendes aux détenteurs de participations ne donnant pas le contrôle	—	—	—	—	—	—	—	(87,1)	(87,1)
Total des apports et des distributions	10,3	—	77,6	—	77,6	(223,4)	(135,5)	(74,8)	(210,3)
Solde au 2 octobre 2021	607,3 \$	2,9 \$	(27,3) \$	(127,3) \$	(154,6) \$	4 532,6 \$	4 988,2 \$	1 371,0 \$	6 359,2 \$

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, rue Yonge, 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 grand 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 de 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.

Le présent document contient des noms commerciaux, des marques de commerce et des marques de service de la Société et d'autres organisations, qui sont toutes la propriété de leur propriétaire respectif. À des fins pratiques, les noms commerciaux, les marques de commerce et les marques de service mentionnés dans ce document ne portent pas les symboles ^{MD} ou ^{MC}.

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 1^{er} octobre 2022 (et les résultats comparatifs pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 2 octobre 2021) 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 ») pour les états financiers annuels. Les présents états financiers intermédiaires doivent être lus parallèlement aux états financiers consolidés et notes annexes de 2021 de la Société, et ils ont été préparés au moyen des mêmes méthodes comptables que celles décrites à la note 3 des états financiers consolidés et notes annexes de 2021 de la Société.

La publication des présents états financiers intermédiaires a été autorisée par le conseil d'administration de la Société le 9 novembre 2022.

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 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 actualisée.

Monnaie fonctionnelle et monnaie de présentation

Ces états financiers intermédiaires 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 intermédiaires 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 comptabilisés. 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.

L'actuelle pandémie de COVID-19 a eu une incidence minime sur la Société durant le trimestre, la capacité d'accueil en magasin ne faisant l'objet d'aucune restriction, et n'a eu aucune incidence importante sur les résultats financiers. La durée de la pandémie de COVID-19 et les répercussions de la conjoncture macroéconomique, ainsi que leurs effets à long terme sur la Société, demeurent incertains. La direction continue de surveiller et d'évaluer leur incidence sur les activités, ainsi que sur certains jugements et estimations, y compris la valeur recouvrable du goodwill et des immobilisations incorporelles.

La note 2 des états financiers consolidés et notes annexes de 2021 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 mais non encore adoptées

Les nouvelles normes, modifications et interprétations suivantes ont été publiées, mais elles ne sont pas en vigueur pour l'exercice se clôturant le 31 décembre 2022 et, par conséquent, n'ont pas été appliquées dans le cadre de la préparation des présents états financiers intermédiaires.

Contrats d'assurance

En mai 2017, l'International Accounting Standards Board (« 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. En juin 2020, l'IASB a publié des modifications à IFRS 17 afin de répondre à des préoccupations et à des enjeux liés à la mise en œuvre cernés après la publication d'IFRS 17 en 2017. Ces modifications comprenaient également le report de deux ans de la date d'entrée en vigueur, au 1^{er} janvier 2023. L'adoption anticipée est permise. La Société évalue l'incidence potentielle de cette norme.

Amélioration des informations à fournir sur les méthodes comptables et clarification de la distinction entre les méthodes comptables et les estimations comptables (modifications à IAS 1 et à IAS 8)

En février 2021, l'IASB a publié des modifications à portée limitée à IAS 1, *Présentation des états financiers* (« IAS 1 »), à l'énoncé de pratique sur les IFRS 2 à l'égard des jugements concernant l'importance relative (IFRS Practice Statement 2 Making Materiality Judgements) et à IAS 8, *Méthodes comptables, changements d'estimations comptables et erreurs* (« IAS 8 »).

Les modifications à IAS 1 exigent des sociétés qu'elles présentent toutes leurs méthodes comptables importantes, plutôt que leurs principales méthodes comptables. Les modifications apportées à l'énoncé de pratique sur les IFRS 2 fournissent des directives sur la façon d'appliquer le concept d'importance relative aux informations à fournir sur les méthodes comptables.

Les modifications à IAS 8 clarifient la façon dont les sociétés font la distinction entre les changements de méthodes comptables et les changements d'estimations comptables. Cette distinction est importante parce que les changements d'estimations comptables sont appliqués de façon prospective uniquement aux transactions futures et aux autres événements futurs, mais les changements de méthodes comptables sont généralement appliqués de façon rétrospective aux transactions passées et aux autres événements passés.

Ces modifications entrent en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2023. L'application anticipée est permise. La Société évalue l'incidence potentielle de ces modifications.

Accords de type logiciel-service

En outre, l'IFRS Interpretations Committee a publié en avril 2021 une décision définitive visant à fournir des précisions sur la comptabilisation de certains coûts de configuration et de personnalisation liées à la mise en œuvre d'accords de type logiciel-service. La Société a entrepris d'évaluer l'incidence de cette décision sur ses méthodes comptables.

3. Gestion du capital

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

- le maintien de liquidités suffisantes afin de remplir ses obligations financières à leur échéance et de mener à bien ses plans stratégiques et opérationnels;
- le maintien de réserves de liquidités saines et de la capacité à avoir accès à du capital additionnel de multiples sources, si nécessaire;
- la 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.

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 des ratios afin de simuler les méthodes employées 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 pour ses notations du crédit.

Au 1^{er} octobre 2022, La Société Canadian Tire Limitée se conformait à toutes les clauses restrictives financières établies en vertu de ses conventions de crédit bancaire. 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 toutes les clauses restrictives financières aux termes de ces conventions au 1^{er} octobre 2022.

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 la déclaration de fiducie, de l'acte de fiducie et de la convention de crédit bancaire, et elle respectait toutes les clauses restrictives financières aux termes de celles-ci au 1^{er} octobre 2022.

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 » ou la « Banque »), 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 ses conventions de crédit bancaire. Au 1^{er} octobre 2022, la BCT respectait toutes les lignes directrices concernant le capital réglementaire établies par le Bureau du surintendant des institutions financières Canada (le « BSIF ») et toutes les clauses restrictives financières aux termes de ses conventions de crédit bancaire.

4. Liquidités et financement

Au 1^{er} octobre 2022, la Société n'avait prélevé aucun montant sur ses marges de crédit bancaire engagées. Elle avait du papier commercial libellé en dollars américains en cours équivalant à 789,3 millions de dollars canadiens, un montant nominal en cours en vertu des facilités d'achat de billets engagées des Services Financiers et du papier commercial adossé à des créances en cours pour un montant de 50,7 millions de Glacier Credit Card Trust (« GCCT »).

5. Secteurs opérationnels

La Société possède trois secteurs opérationnels à présenter : les secteurs Détail, Services Financiers et CT REIT. 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 enseignes, notamment Canadian Tire, les postes d'essence Canadian Tire (la « Division pétrolière »), Mark's, PartSource, Helly Hansen, Party City au Canada et diverses enseignes SportChek. Les activités de détail comprennent également le programme de prêts aux marchands (la partie [le silo] de Franchise Trust qui octroie des prêts à certains marchands). Les activités liées à l'immobilier ne concernant pas CT REIT sont incluses dans le secteur Détail.
- Les Services Financiers émettent les cartes de crédit de la marque Triangle de Canadian Tire, soit les cartes de crédit Mastercard Triangle, World Mastercard Triangle et World Elite Mastercard Triangle. Les Services Financiers offrent également les produits Mastercard Avantage Remise et Mastercard Avantage Essence, des produits d'assurance, et fournissent des services de règlement aux entreprises liées de la Société. Les Services Financiers comprennent la BCT, une banque de l'annexe I réglementée en vertu des lois fédérales, qui gère et finance le portefeuille de cartes Mastercard de la Société, de même qu'un ensemble existant de prêts au titre de marges de crédit de marque Canadian Tire. La BCT offre également des dépôts dans des comptes d'épargne à taux d'intérêt élevé, des comptes d'épargne libre d'impôt (« CELI ») et des dépôts de CPG auprès de courtiers, directement et par l'entremise de courtiers indépendants. Les Services Financiers comprennent 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.
- 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 l'enseigne Canadian Tire, d'immeubles de commerce de détail dont Canadian Tire est le locataire clé, d'un immeuble commercial à usage mixte et d'immeubles industriels.

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. Les tableaux suivants détaillent les informations concernant les résultats de chaque secteur opérationnel à présenter.

(en millions de dollars canadiens)	Pour les périodes de 13 semaines closes									
	le 1 ^{er} octobre 2022					le 2 octobre 2021				
	Détail	Services Financiers	CT REIT	Éliminations et ajustements	Total	Détail	Services Financiers	CT REIT	Éliminations et ajustements	Total
Produits externes	3 872,4 \$	347,1 \$	14,5 \$	(5,2) \$	4 228,8 \$	3 606,4 \$	295,6 \$	12,8 \$	(1,7) \$	3 913,1 \$
Produits intersociétés	1,3	13,3	118,6	(133,2)	—	0,7	12,0	112,7	(125,4)	—
Total des produits	3 873,7	360,4	133,1	(138,4)	4 228,8	3 607,1	307,6	125,5	(127,1)	3 913,1
Coûts des activités génératrices de produits	2 720,4	142,3	—	(19,2)	2 843,5	2 464,0	108,1	—	(16,1)	2 556,0
Marge brute	1 153,3	218,1	133,1	(119,2)	1 385,3	1 143,1	199,5	125,5	(111,0)	1 357,1
Autres (produits) charges	(21,9)	0,7	—	35,0	13,8	(36,3)	(0,5)	—	34,1	(2,7)
Frais de vente, généraux et administratifs	997,4	79,2	29,1	(88,4)	1 017,3	905,6	84,1	26,8	(81,5)	935,0
Charges financières nettes (produits financiers nets)	44,8	(1,4)	27,6	(15,4)	55,6	47,3	(1,8)	26,3	(16,9)	54,9
(Profit) perte lié à la juste valeur sur les immeubles de placement	—	—	(0,6)	0,6	—	—	—	(5,9)	5,9	—
Bénéfice avant impôt	133,0 \$	139,6 \$	77,0 \$	(51,0) \$	298,6 \$	226,5 \$	117,7 \$	78,3 \$	(52,6) \$	369,9 \$
Éléments inclus ci-dessus :										
Amortissements	235,0 \$	3,4 \$	— \$	(48,4) \$	190,0 \$	221,0 \$	3,1 \$	— \$	(46,8) \$	177,3 \$
Produits d'intérêts	24,4	300,6	0,1	(18,7)	306,4	19,3	258,0	—	(16,0)	261,3
Charges d'intérêts	64,8	40,2	27,7	(49,3)	83,4	64,8	39,1	26,3	(48,2)	82,0

(en millions de dollars canadiens)	Pour les périodes de 39 semaines closes									
	le 1 ^{er} octobre 2022					le 2 octobre 2021				
	Détail	Services Financiers	CT REIT	Éliminations et ajustements	Total	Détail	Services Financiers	CT REIT	Éliminations et ajustements	Total
Produits externes	11 441,6 \$	995,4 \$	42,7 \$	(9,5) \$	12 470,2 \$	10 250,8 \$	869,5 \$	39,5 \$	(5,3) \$	11 154,5 \$
Produits intersociétés	3,8	37,1	354,9	(395,8)	—	2,3	31,4	345,5	(379,2)	—
Total des produits	11 445,4	1 032,5	397,6	(405,3)	12 470,2	10 253,1	900,9	385,0	(384,5)	11 154,5
Coûts des activités génératrices de produits	8 033,1	409,0	—	(51,4)	8 390,7	7 033,0	280,7	—	(47,7)	7 266,0
Marge brute	3 412,3	623,5	397,6	(353,9)	4 079,5	3 220,1	620,2	385,0	(336,8)	3 888,5
Autres (produits) charges	(44,7)	0,9	—	105,2	61,4	(132,5)	3,5	—	100,3	(28,7)
Frais de vente, généraux et administratifs	2 919,9	271,2	93,7	(263,4)	3 021,4	2 671,2	250,1	90,9	(245,3)	2 766,9
Charges financières nettes (produits financiers nets)	131,5	(3,4)	82,7	(45,7)	165,1	143,8	(2,8)	79,3	(51,9)	168,4
(Profit) perte lié à la juste valeur sur les immeubles de placement	—	—	(28,7)	28,7	—	—	—	(116,7)	116,7	—
Bénéfice avant impôt	405,6 \$	354,8 \$	249,9 \$	(178,7) \$	831,6 \$	537,6 \$	369,4 \$	331,5 \$	(256,6) \$	981,9 \$
Éléments inclus ci-dessus :										
Amortissements	682,6 \$	10,1 \$	— \$	(143,5) \$	549,2 \$	651,0 \$	9,8 \$	— \$	(137,6) \$	523,2 \$
Produits d'intérêts	63,7	854,5	0,2	(50,7)	867,7	58,6	748,0	—	(48,2)	758,4
Charges d'intérêts	186,7	112,0	82,9	(141,8)	239,8	196,9	116,1	79,3	(145,2)	247,1

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 (produits financiers nets);
- 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 la variation de la juste valeur de l'instrument financier rachetable.

Bien qu'elle exerce principalement ses activités au Canada, la Société exerce également ses activités à l'étranger, principalement par l'entremise d'Helly Hansen. Pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 1^{er} octobre 2022, les produits gagnés à l'étranger par Helly Hansen se sont établis à 150,9 millions de dollars (2 octobre 2021 – 145,0 millions) et à 435,8 millions (2 octobre 2021 – 367,4 millions), respectivement. Les immobilisations corporelles et incorporelles (marque et goodwill) et les actifs au titre de droits d'utilisation situés à l'extérieur du Canada se chiffraient à 875,5 millions de dollars au 1^{er} octobre 2022 (2 octobre 2021 – 947,8 millions). Au deuxième trimestre de 2022, la Société a comptabilisé dans les autres charges (produits) une perte de 36,5 millions de dollars liée au retrait des activités d'Helly Hansen de la Russie.

Les tableaux suivants détaillent les dépenses d'investissement par secteur opérationnel à présenter.

Pour les périodes de 13 semaines closes								
le 1 ^{er} octobre 2022					le 2 octobre 2021			
(en millions de dollars canadiens)	Détail	Services Financiers	CT REIT	Total	Détail	Services Financiers	CT REIT	Total
Dépenses d'investissement ¹	199,7 \$	3,5 \$	28,5 \$	231,7 \$	186,1 \$	2,7 \$	18,1 \$	206,9 \$

1. Les dépenses d'investissement sont établies selon la méthode de la comptabilité d'engagement et comprennent les acquisitions de logiciels, mais excluent les entrées d'actifs au titre de droits d'utilisation, les acquisitions liées à des regroupements d'entreprises et les entrées d'actifs de propriété intellectuelle.

Pour les périodes de 39 semaines closes								
le 1 ^{er} octobre 2022					le 2 octobre 2021			
(en millions de dollars canadiens)	Détail	Services Financiers	CT REIT	Total	Détail	Services Financiers	CT REIT	Total
Dépenses d'investissement ¹	504,6 \$	9,4 \$	60,2 \$	574,2 \$	427,9 \$	6,7 \$	46,2 \$	480,8 \$

Les tableaux suivants détaillent les entrées d'actifs au titre de droits d'utilisation par secteur opérationnel à présenter.

Pour les périodes de 13 semaines closes								
le 1 ^{er} octobre 2022					le 2 octobre 2021			
(en millions de dollars canadiens)	Détail	Services Financiers	CT REIT	Total	Détail	Services Financiers	CT REIT	Total
Entrées d'actifs au titre de droits d'utilisation	256,4 \$	— \$	19,9 \$	276,3 \$	171,5 \$	— \$	— \$	171,5 \$

Pour les périodes de 39 semaines closes								
le 1 ^{er} octobre 2022					le 2 octobre 2021			
(en millions de dollars canadiens)	Détail	Services Financiers	CT REIT	Total	Détail	Services Financiers	CT REIT	Total
Entrées d'actifs au titre de droits d'utilisation	454,7 \$	— \$	26,9 \$	481,6 \$	403,5 \$	— \$	3,4 \$	406,9 \$

Le tableau suivant détaille le total de l'actif par secteur opérationnel à présenter.

(en millions de dollars canadiens)	Au 1 ^{er} octobre 2022	Au 2 octobre 2021	Au 1 ^{er} janvier 2022
Détail	17 997,1 \$	16 419,2 \$	16 741,9 \$
Services Financiers	6 870,3	7 832,4	7 731,4
CT REIT	6 763,6	6 365,8	6 503,1
Éliminations et ajustements	(9 419,6)	(9 055,9)	(9 174,2)
Total de l'actif ¹	22 211,4 \$	21 561,5 \$	21 802,2 \$

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 du passif par secteur opérationnel à présenter.

(en millions de dollars canadiens)	Au 1 ^{er} octobre 2022	Au 2 octobre 2021	Au 1 ^{er} janvier 2022
Détail	10 924,0 \$	9 628,1 \$	9 876,4 \$
Services Financiers	5 629,4	6 722,3	6 555,2
CT REIT	2 965,1	2 771,0	2 825,0
Éliminations et ajustements	(4 133,7)	(3 919,1)	(3 965,2)
Total du passif ¹	15 384,8 \$	15 202,3 \$	15 291,4 \$

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 1 ^{er} octobre 2022	Au 2 octobre 2021	Au 1 ^{er} janvier 2022
Créances sur cartes de crédit ²	6 010,3 \$	5 257,8 \$	5 549,2 \$
Prêts aux marchands et autres prêts ³	453,7	493,6	429,1
Total des créances sur prêts	6 464,0	5 751,4	5 978,3
Moins : tranche à long terme ⁴	356,2	422,3	365,1
Tranche courante des créances sur prêts	6 107,8 \$	5 329,1 \$	5 613,2 \$

1. Les montants sont présentés déduction faite des corrections de valeur des créances sur prêts.

2. Comprend les prêts au titre de marges de crédit.

3. Les prêts aux marchands de 452,1 millions de dollars (2 octobre 2021 – 492,6 millions; 1^{er} janvier 2022 – 427,5 millions) sont 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 354,6 millions de dollars (2 octobre 2021 – 421,3 millions; 1^{er} janvier 2022 – 363,4 millions).

La continuité des corrections de valeur à l'égard des créances sur prêts de la Société (les « pertes de crédit attendues ») se présente comme suit :

	2022			
(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 1 ^{er} janvier 2022	435,9 \$	174,3 \$	231,3 \$	841,5 \$
Augmentation (diminution) au cours de la période				
Radiations	(6,6)	(16,8)	(277,8)	(301,2)
Recouvrements	—	—	63,4	63,4
Nouveaux prêts émis	18,1	—	—	18,1
Transferts				
à la phase 1	62,8	(29,6)	(33,2)	—
à la phase 2	(19,6)	24,0	(4,4)	—
à la phase 3	(20,1)	(21,9)	42,0	—
Réévaluations nettes	(60,0)	69,1	237,8	246,9
Solde au 1 ^{er} octobre 2022	410,5 \$	199,1 \$	259,1 \$	868,7 \$
	2021			
(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 2 janvier 2021	409,1 \$	161,3 \$	293,6 \$	864,0 \$
Augmentation (diminution) au cours de la période				
Radiations	(5,1)	(13,3)	(235,2)	(253,6)
Recouvrements	—	—	68,7	68,7
Nouveaux prêts émis	13,8	—	—	13,8
Transferts				
à la phase 1	104,2	(37,4)	(66,8)	—
à la phase 2	(13,1)	20,6	(7,5)	—
à la phase 3	(16,1)	(20,9)	37,0	—
Réévaluations nettes	(76,4)	55,6	139,6	118,8
Solde au 2 octobre 2021	416,4 \$	165,9 \$	229,4 \$	811,7 \$

Les créances sur cartes de crédit sont considérées comme étant dépréciées lorsqu'un paiement est en souffrance depuis plus de 90 jours ou lorsqu'il existe un doute suffisant quant à la recouvrabilité du solde impayé. Aucune garantie n'est détenue à l'égard de créances sur cartes de crédit. La Banque continue de chercher à recouvrer les montants qui ont été radiés au cours de la période, à moins qu'elle n'ait plus le droit de recouvrement, que la créance ait été vendue à un tiers, ou que toutes les mesures raisonnables de recouvrement aient été épuisées.

Les tableaux suivants présentent l'information relative à l'exposition au risque de crédit des créances sur prêts.

	1 ^{er} octobre 2022			
(en millions de dollars canadiens)	Phase 1	Phase 2	Phase 3	Total
Risque faible	2 975,1 \$	57,0 \$	— \$	3 032,1 \$
Risque modéré	2 081,7	107,2	—	2 188,9
Risque élevé	892,1	250,8	515,1	1 658,0
Total de la valeur comptable brute	5 948,9	415,0	515,1	6 879,0
Correction de valeur pour pertes de crédit attendues	410,5	199,1	259,1	868,7
Valeur comptable nette	5 538,4 \$	215,9 \$	256,0 \$	6 010,3 \$

	2 octobre 2021			
(en millions de dollars canadiens)	Phase 1	Phase 2	Phase 3	Total
Risque faible	2 676,7 \$	57,5 \$	— \$	2 734,2 \$
Risque modéré	1 842,5	102,9	—	1 945,4
Risque élevé	737,2	155,0	497,7	1 389,9
Total de la valeur comptable brute	5 256,4	315,4	497,7	6 069,5
Correction de valeur pour pertes de crédit attendues	416,4	165,9	229,4	811,7
Valeur comptable nette	4 840,0 \$	149,5 \$	268,3 \$	5 257,8 \$

	1 ^{er} janvier 2022			
(en millions de dollars canadiens)	Phase 1	Phase 2	Phase 3	Total
Risque faible	2 830,3 \$	57,5 \$	— \$	2 887,8 \$
Risque modéré	1 961,8	100,5	—	2 062,3
Risque élevé	779,1	170,0	491,5	1 440,6
Total de la valeur comptable brute	5 571,2	328,0	491,5	6 390,7
Correction de valeur pour pertes de crédit attendues	435,9	174,3	231,3	841,5
Valeur comptable nette	5 135,3 \$	153,7 \$	260,2 \$	5 549,2 \$

Au cours des périodes de 13 et de 39 semaines closes le 1^{er} octobre 2022, la trésorerie reçue découlant des intérêts sur les créances sur cartes de crédit et sur prêts s'est élevée à 273,2 millions de dollars (2 octobre 2021 – 235,7 millions) et à 788,2 millions (2 octobre 2021 – 701,5 millions), respectivement.

7. Dette à long terme

Le 3 février 2022, CT REIT a émis des débentures de premier rang non garanties de série H d'un montant de 250,0 millions de dollars. Les débentures sont assorties d'un taux d'intérêt nominal de 3,029 pour cent et arrivent à échéance le 5 février 2029.

Le 11 février 2022, CT REIT a remboursé de façon anticipée la totalité du montant en capital en cours des débentures de premier rang non garanties de série A de 150,0 millions de dollars.

Le 20 septembre 2022, GCCT a remboursé les billets à terme adossés à des créances de série 2017-1 d'un montant de 560 millions de dollars, constitués de billets à terme de premier rang d'un montant de 523,6 millions, qui portaient intérêt à un taux de 2,048 pour cent par année, ainsi que de billets à terme subordonnés d'un montant de 36,4 millions, qui portaient intérêt à un taux de 3,298 pour cent par année.

Le 27 septembre 2022, GCCT a émis des billets à terme adossés à des créances de série 2022-1 pour un montant de 450 millions de dollars, dont la date de remboursement prévue est le 20 septembre 2027, constitués de billets à terme de premier rang d'un montant de 420,75 millions portant intérêt à 4,958 pour cent par année et de billets à terme subordonnés d'un montant de 29,25 millions portant intérêt à 6,108 pour cent par année.

8. Capital social

Le capital social comprend les éléments suivants :

(en millions de dollars canadiens)	Au 1 ^{er} octobre 2022	Au 2 octobre 2021	Au 1 ^{er} janvier 2022
Autorisées			
3 423 366 actions ordinaires			
100 000 000 d'actions de catégorie A sans droit de vote			
Émises			
3 423 366 actions ordinaires (2 octobre 2021 – 3 423 366; 1 ^{er} janvier 2022 – 3 423 366)	0,2 \$	0,2 \$	0,2 \$
55 096 998 actions de catégorie A sans droit de vote (2 octobre 2021 – 57 383 757; 1 ^{er} janvier 2022 – 56 723 758)	599,5	607,1	593,4
	599,7 \$	607,3 \$	593,6 \$

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 des trois premiers trimestres de 2022 et de l'exercice 2021, la Société a émis et racheté des actions de catégorie A sans droit de vote. Des actions de catégorie A sans droit de vote de la Société ont été rachetées dans le cadre de son offre publique de rachat dans le cours normal des activités, conformément à sa politique antidilutive et aux intentions de rachat d'actions annoncées.

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 1 ^{er} octobre 2022		le 2 octobre 2021		le 1 ^{er} octobre 2022		le 2 octobre 2021	
	Nombre	\$	Nombre	\$	Nombre	\$	Nombre	\$
Actions en circulation au début	55 537 813	595,6 \$	57 383 758	603,9 \$	56 723 758	593,4 \$	57 383 758	596,8 \$
Émises dans le cadre du régime de réinvestissement des dividendes et du régime d'options sur actions	35 103	5,6	17 813	3,4	83 474	14,2	59 658	10,9
Rachetées ¹	(475 918)	(78,6)	(17 814)	(3,4)	(1 710 234)	(297,8)	(59 659)	(11,0)
Reprise de la charge à payer au titre de l'engagement relatif au PRAA	—	3,4	—	—	—	10,2	—	—
Excédent du prix de rachat sur le coût moyen	—	73,5	—	3,2	—	279,5	—	10,4
Actions en circulation à la fin	55 096 998	599,5 \$	57 383 757	607,1 \$	55 096 998	599,5 \$	57 383 757	607,1 \$

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 1^{er} octobre 2022, 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 95,1 millions de dollars (2 octobre 2021 – 71,4 millions) au taux de 1,6250 \$ par action (2 octobre 2021 – 1,1750 \$ par action).

Le 9 novembre 2022, le conseil d'administration de la Société a déclaré des dividendes à un taux de 1,725 \$ par action payables le 1^{er} mars 2023 aux actionnaires inscrits aux registres en date du 31 janvier 2023.

9. Paiements fondés sur des actions

Au cours de la période de 39 semaines close le 1^{er} octobre 2022, la Société a émis les droits à un paiement fondé sur des actions suivants :

Options sur actions

La Société a attribué 226 744 (2 octobre 2021 – 225 011) options sur actions à certains employés. Les droits sur ces options sur actions sont généralement acquis graduellement sur une période de trois ans, et les options peuvent être exercées sur une période de sept ans, à un prix d'exercice de 187,25 \$ (2 octobre 2021 – 173,14 \$ et 207,09 \$).

10. Produits

Les tableaux suivants détaillent les produits par secteur opérationnel à présenter.

(en millions de dollars canadiens)	Pour les périodes de 13 semaines closes									
	le 1 ^{er} octobre 2022					le 2 octobre 2021				
	Détail	Services Financiers	CT REIT	Ajuste-ments	Total	Détail	Services Financiers	CT REIT	Ajuste-ments	Total
Vente de biens	3 729,4 \$	— \$	— \$	— \$	3 729,4 \$	3 460,5 \$	— \$	— \$	— \$	3 460,5 \$
Produits d'intérêts sur les créances sur prêts	4,3	299,2	—	(4,1)	299,4	1,8	256,0	—	(0,9)	256,9
Redevances et droits de licence	17,8	—	—	—	17,8	16,1	—	—	—	16,1
Services rendus	4,6	47,9	—	(1,1)	51,4	4,7	39,6	—	(0,8)	43,5
Produits locatifs	116,3	—	14,5	—	130,8	123,3	—	12,8	—	136,1
	3 872,4 \$	347,1 \$	14,5 \$	(5,2) \$	4 228,8 \$	3 606,4 \$	295,6 \$	12,8 \$	(1,7) \$	3 913,1 \$

(en millions de dollars canadiens)	Pour les périodes de 39 semaines closes									
	le 1 ^{er} octobre 2022					le 2 octobre 2021				
	Détail	Services Financiers	CT REIT	Ajuste-ments	Total	Détail	Services Financiers	CT REIT	Ajuste-ments	Total
Vente de biens	10 996,3 \$	— \$	— \$	— \$	10 996,3 \$	9 824,0 \$	— \$	— \$	— \$	9 824,0 \$
Produits d'intérêts sur les créances sur prêts	8,5	850,7	—	(6,2)	853,0	5,5	744,6	—	(2,5)	747,6
Redevances et droits de licence	46,2	—	—	—	46,2	41,5	—	—	—	41,5
Services rendus	13,6	144,7	—	(3,3)	155,0	13,6	124,9	—	(2,8)	135,7
Produits locatifs	377,0	—	42,7	—	419,7	366,2	—	39,5	—	405,7
	11 441,6 \$	995,4 \$	42,7 \$	(9,5) \$	12 470,2 \$	10 250,8 \$	869,5 \$	39,5 \$	(5,3) \$	11 154,5 \$

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 1 ^{er} octobre 2022	le 2 octobre 2021	le 1 ^{er} octobre 2022	le 2 octobre 2021
Canadian Tire	2 179,7 \$	2 067,4 \$	6 747,6 \$	6 329,7 \$
SportChek	576,4	560,6	1 461,3	1 410,7
Mark's	324,9	307,3	953,0	842,3
Helly Hansen ¹	170,9	157,6	480,1	394,5
Division pétrolière	614,6	503,5	1 792,5	1 247,5
Autres et éliminations intersectorielles ¹	5,9	10,0	7,1	26,1
	3 872,4 \$	3 606,4 \$	11 441,6 \$	10 250,8 \$

1. Les produits d'Helly Hansen représentent des produits externes seulement.

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 1 ^{er} octobre 2022	le 2 octobre 2021	le 1 ^{er} octobre 2022	le 2 octobre 2021
Coût des ventes de stocks ¹	2 715,1 \$	2 460,4 \$	8 030,1 \$	7 032,7 \$
Perte de valeur nette relative aux créances sur prêts	85,7	54,9	248,5	122,5
Charges financières	20,7	22,7	60,0	67,8
Autres	22,0	18,0	52,1	43,0
	2 843,5 \$	2 556,0 \$	8 390,7 \$	7 266,0 \$

1. Le coût des ventes de stocks comprend l'amortissement pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 1^{er} octobre 2022 de 6,2 millions de dollars (2 octobre 2021 – 4,6 millions) et de 18,3 millions (2 octobre 2021 – 12,6 millions), respectivement.

Les réductions de valeur des stocks comptabilisées au cours des périodes de 13 et de 39 semaines closes le 1^{er} octobre 2022, en raison du fait que la valeur nette de réalisation est inférieure au coût, s'élevaient à 19,0 millions de dollars (2 octobre 2021 – 25,7 millions) et à 50,6 millions (2 octobre 2021 – 87,1 millions), respectivement.

Les réductions de valeur des stocks comptabilisées au cours de périodes antérieures et reprises au cours des périodes de 13 et de 39 semaines closes le 1^{er} octobre 2022 s'élevaient à 2,5 millions de dollars (2 octobre 2021 – 2,9 millions) et à 8,2 millions (2 octobre 2021 – 8,0 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 1 ^{er} octobre 2022	le 2 octobre 2021	le 1 ^{er} octobre 2022	le 2 octobre 2021
Charges liées au personnel	374,6 \$	377,7 \$	1 145,3 \$	1 113,8 \$
Occupation	117,1	109,6	360,4	340,9
Marketing et publicité	83,8	77,8	267,3	217,0
Amortissement des immobilisations corporelles et des immeubles de placement ¹	67,2	67,4	196,2	203,4
Amortissement des actifs au titre de droits d'utilisation	85,3	74,3	244,3	217,6
Amortissement des immobilisations incorporelles	31,3	31,0	90,4	89,6
Systèmes informatiques	74,0	66,6	214,8	182,9
Autres	184,0	130,6	502,7	401,7
	1 017,3 \$	935,0 \$	3 021,4 \$	2 766,9 \$

1. Se reporter à la note 11 pour l'amortissement compris 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 1 ^{er} octobre 2022	le 2 octobre 2021	le 1 ^{er} octobre 2022	le 2 octobre 2021
Produits financiers	(5,9) \$	(3,2) \$	(11,0) \$	(7,1) \$
Produits financiers sur les créances locatives ¹	(1,2)	(1,2)	(3,7)	(3,8)
Charges financières	41,0	37,4	114,7	111,3
Charges financières sur les obligations locatives	21,7	21,9	65,1	68,0
	55,6 \$	54,9 \$	165,1 \$	168,4 \$

1. Lié aux immeubles pour lesquels la Société est un bailleur intermédiaire en vertu d'un contrat de sous-location classé comme contrat de sous-location en tant que contrat de location-financement aux termes d'IFRS 16.

14. Impôt sur le résultat

Les charges d'impôt comptabilisées dans les autres éléments du bénéfice 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 1 ^{er} octobre 2022	le 2 octobre 2021	le 1 ^{er} octobre 2022	le 2 octobre 2021
(Pertes) profits nets liés à la juste valeur sur les instruments de couverture conclus pour les couvertures de flux de trésorerie ne faisant pas l'objet d'un ajustement de base	(9,2) \$	1,5 \$	30,8 \$	3,4 \$
Coût différé de la couverture ne faisant pas l'objet d'un ajustement de base – variations de la juste valeur de la valeur temps d'une option relativement à des éléments couverts liés à un intervalle de temps	12,2	(1,1)	4,6	—
Reclassement de la perte en résultat	0,7	0,9	2,1	4,2
Profits nets liés à la juste valeur sur les instruments de couverture conclus pour les couvertures de flux de trésorerie faisant l'objet d'un ajustement de base	54,4	17,8	71,6	3,1
	58,1 \$	19,1 \$	109,1 \$	10,7 \$

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 16 des états financiers consolidés et notes annexes de 2021.

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 déterminé qu'elle a constitué 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 1 ^{er} octobre 2022	Au 2 octobre 2021	Au 1 ^{er} janvier 2022
Trésorerie	258,4 \$	719,8 \$	1 043,4 \$
Équivalents de trésorerie	49,5	814,2	691,6
Trésorerie et équivalents de trésorerie soumis à restrictions ¹	8,3	14,3	16,7
Total de la trésorerie et des équivalents de trésorerie ²	316,2	1 548,3	1 751,7
Dette bancaire	(13,3)	(12,9)	—
Trésorerie et équivalents de trésorerie, montant net	302,9 \$	1 535,4 \$	1 751,7 \$

1. La trésorerie et les équivalents de trésorerie soumis à restrictions de 5,8 millions de dollars (2 octobre 2021 – 5,4 millions; 1^{er} janvier 2022 – 11,5 millions) ont trait à GCCT et sont soumis à restrictions en vue du paiement de capital et d'intérêts aux porteurs de billets et d'autres frais de financement. Un montant de 2,5 millions de dollars (2 octobre 2021 – 8,9 millions; 1^{er} janvier 2022 – 5,2 millions) a trait aux éléments liés à l'exploitation d'Helly Hansen.

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 de la BCT.

Pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 1^{er} octobre 2022, le total des sorties de trésorerie relatives aux contrats de location s'est élevé à 117,0 millions de dollars (2 octobre 2021 – 120,1 millions) et à 333,1 millions (2 octobre 2021 – 344,1 millions), respectivement.

Engagements en capital

Au 1^{er} octobre 2022, 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 265,1 millions de dollars (2 octobre 2021 – 167,7 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-dessous :

La valeur comptable de la trésorerie et des équivalents de trésorerie, des créances clients et autres débiteurs, des créances sur prêts, 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 d'emprunt

La juste valeur des actifs financiers 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 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 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 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 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 33 des états financiers consolidés et notes annexes de 2021 de la Société pour plus d'information sur cet instrument financier.

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

La Société utilise une 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 1 ^{er} octobre 2022		Au 2 octobre 2021		Au 1 ^{er} janvier 2022	
	Catégorie	Niveau		Niveau		Niveau	
Créances clients et autres débiteurs	Juste valeur par le biais du résultat net ¹	2	79,8 \$	2	61,7 \$	2	50,2 \$
Créances clients et autres débiteurs	Instruments de couverture efficaces	2	228,9	2	31,4	2	36,6
Créances à long terme et autres actifs	Juste valeur par le biais du résultat net ¹	2	1,5	2	2,1	2	3,5
Créances à long terme et autres actifs	Instruments de couverture efficaces	2	144,8	2	53,3	2	49,1
Dettes fournisseurs et autres créditeurs	Juste valeur par le biais du résultat net ¹	2	61,1	2	18,8	2	8,9
Dettes fournisseurs et autres créditeurs	Instruments de couverture efficaces	2	0,5	2	19,0	2	6,6
Instrument financier rachetable	Juste valeur par le biais du résultat net	3	567,0	3	567,0	3	567,0
Autres passifs à long terme	Juste valeur par le biais du résultat net ¹	2	7,2	2	8,0	2	7,4
Autres passifs à long terme	Instruments de couverture efficaces	2	—	2	1,3	2	3,1

1. Lié aux dérivés qui ne sont pas désignés comme instruments de couverture.

Aucun transfert n'a été effectué entre les catégories au cours des périodes de 13 et de 39 semaines closes le 1^{er} octobre 2022 et le 2 octobre 2021.

16.3 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 décrite à la note 33.2 des états financiers consolidés et notes annexes de 2021 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 1 ^{er} octobre 2022		Au 2 octobre 2021		Au 1 ^{er} janvier 2022	
	Valeur comptable	Juste valeur	Valeur comptable	Juste valeur	Valeur comptable	Juste valeur
Placements à court terme	173,6 \$	173,7 \$	580,0 \$	579,7 \$	606,2 \$	605,6 \$
Placements à long terme	96,6	93,8	176,7	176,2	175,1	174,5
Dette	4 257,1	4 079,4	4 267,2	4 500,5	4 278,5	4 475,4
Dépôts	3 083,1	2 989,9	4 091,5	4 122,3	3 893,7	3 915,0

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. Éventualités

Questions juridiques

La Société est partie à des poursuites de nature judiciaire et réglementaire, et elle 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.