

LA SOCIÉTÉ CANADIAN TIRE LIMITÉE
ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS
TROISIÈME TRIMESTRE DE 2024

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)	3
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	10
Note 4. Secteurs opérationnels	11
Note 5. Créances sur prêts	14
Note 6. Emprunts à court terme	16
Note 7. Dette à long terme	16
Note 8. Capital social	17
Note 9. Paiements fondés sur des actions	18
Note 10. Produits	18
Note 11. Coûts des activités génératrices de produits	19
Note 12. Frais de vente, généraux et administratifs	19
Note 13. Amortissements	19
Note 14. Charges financières nettes	20
Note 15. Impôt sur le résultat	20
Note 16. Notes aux tableaux consolidés intermédiaires résumés des flux de trésorerie	21
Note 17. Instruments financiers	21
Note 18. Éventualités	23

Bilans consolidés intermédiaires résumés

(en millions de dollars canadiens) (non audité)	Au 28 septembre 2024	Au 30 septembre 2023	Au 30 décembre 2023
ACTIF			
Trésorerie et équivalents de trésorerie (note 16)	354,0 \$	458,9 \$	311,2 \$
Placements à court terme	161,8	125,2	177,2
Créances clients et autres débiteurs	1 353,5	1 524,3	1 151,3
Créances sur prêts (note 5)	6 681,7	6 422,5	6 568,3
Stocks de marchandises	3 060,3	3 360,0	2 693,7
Impôt sur le résultat à recouvrer	22,9	78,8	125,9
Charges payées d'avance et dépôts	241,9	215,0	246,6
Actifs classés comme détenus en vue de la vente	13,2	3,9	18,9
Total des actifs courants	11 889,3	12 188,6	11 293,1
Créances à long terme et autres actifs	705,1	669,5	645,8
Placements à long terme	72,4	63,4	108,2
Goodwill et immobilisations incorporelles	2 200,2	2 256,4	2 254,7
Immeubles de placement	427,3	431,4	443,7
Immobilisations corporelles	5 374,9	5 082,6	5 219,5
Actifs au titre de droits d'utilisation	2 027,1	1 930,1	1 933,8
Impôt différé	115,3	90,8	79,5
Total de l'actif	22 811,6 \$	22 712,8 \$	21 978,3 \$
PASSIF			
Dépôts	1 183,2 \$	1 037,8 \$	1 041,7 \$
Dettes fournisseurs et autres créditeurs	3 262,8	2 990,4	2 689,4
Provisions	176,8	221,7	219,9
Emprunts à court terme (note 6)	595,3	1 251,8	965,7
Emprunts	583,1	531,5	519,9
Tranche courante des obligations locatives	379,0	370,6	378,5
Impôt à payer	167,6	34,8	13,4
Tranche courante de la dette à long terme	1 080,4	560,5	560,5
Total des passifs courants	7 428,2	6 999,1	6 389,0
Provisions à long terme	54,1	52,0	59,8
Dette à long terme (note 7)	3 875,1	3 754,8	4 404,0
Dépôts à long terme	2 353,6	2 211,7	2 322,6
Obligations locatives à long terme	2 105,4	1 992,9	1 986,0
Impôt différé	157,0	138,8	182,1
Autres passifs à long terme	200,8	1 062,6	190,0
Total du passif	16 174,2	16 211,9	15 533,5
CAPITAUX PROPRES			
Capital social (note 8)	619,9	591,9	598,7
Surplus d'apport	2,9	2,9	2,9
Cumul des autres éléments de bénéfice global (perte globale)	(193,8)	(108,0)	(181,8)
Bénéfices non distribués	5 290,7	4 576,0	5 128,2
Capitaux propres attribuables aux actionnaires de la Société Canadian Tire	5 719,7	5 062,8	5 548,0
Détenteurs de participations ne donnant pas le contrôle	917,7	1 438,1	896,8
Total des capitaux propres	6 637,4	6 500,9	6 444,8
Total du passif et des capitaux propres	22 811,6 \$	22 712,8 \$	21 978,3 \$

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 28 septembre 2024	le 30 septembre 2023	le 28 septembre 2024	le 30 septembre 2023
Produits (note 10)	4 192,9 \$	4 250,5 \$	11 850,5 \$	12 213,5 \$
Coûts des activités génératrices de produits (note 11)	2 761,3	2 814,0	7 761,4	8 046,7
Marge brute	1 431,6	1 436,5	4 089,1	4 166,8
Autres charges (produits)	(35,4)	(126,8)	(48,8)	31,2
Frais de vente, généraux et administratifs (note 12)	892,9	891,7	2 585,6	2 692,2
Amortissements (note 13)	189,5	194,0	570,0	574,9
Charges financières nettes (produits financiers nets) (note 14)	85,3	80,3	265,4	230,7
Variation de la juste valeur de l'instrument financier rachetable (note 17)	—	328,0	—	328,0
Bénéfice avant impôt	299,3	69,3	716,9	309,8
Charge (économie) d'impôt	78,6	97,1	176,7	167,9
Bénéfice net (perte nette)	220,7 \$	(27,8) \$	540,2 \$	141,9 \$
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux :				
Actionnaires de la Société Canadian Tire	200,6 \$	(66,4) \$	476,2 \$	40,8 \$
Détenteurs de participations ne donnant pas le contrôle	20,1	38,6	64,0	101,1
	220,7 \$	(27,8) \$	540,2 \$	141,9 \$
Bénéfice (perte) par action de base	3,61 \$	(1,19) \$	8,56 \$	0,72 \$
Bénéfice (perte) par action dilué	3,59 \$	(1,19) \$	8,54 \$	0,72 \$
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires et d'actions de catégorie A sans droit de vote en circulation :				
De base	55 623 630	55 766 255	55 626 217	56 430 392
Dilué	55 814 516	55 766 255	55 770 562	56 677 046

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 28 septembre 2024	le 30 septembre 2023	le 28 septembre 2024	le 30 septembre 2023
Bénéfice net (perte nette)	220,7 \$	(27,8) \$	540,2 \$	141,9 \$
Autres éléments de bénéfice global (perte globale), déduction faite de l'impôt				
Éléments qui pourront ultérieurement être reclassés en résultat net :				
Profits nets (pertes nettes) liés à la juste valeur sur les instruments de couverture conclus aux fins de couverture de flux de trésorerie assujettis à l'ajustement de base	11,5	13,6	9,2	19,2
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	(28,0)	26,5	(7,3)	28,1
Reclassement de pertes (profits) en résultat	(1,5)	0,4	(7,1)	1,4
Écart de change	7,9	21,9	(4,2)	(73,0)
Éléments qui ne seront pas reclassés ultérieurement en résultat net :				
Profits nets (pertes nettes) liés à la juste valeur sur les instruments de couverture conclus aux fins de couverture de flux de trésorerie assujettis à l'ajustement de base	(22,9)	75,7	46,0	37,9
Autres éléments de bénéfice global (perte globale)	(33,0) \$	138,1 \$	36,6 \$	13,6 \$
Autres éléments de bénéfice global (perte globale) attribuables aux :				
Actionnaires de la Société Canadian Tire	(33,0) \$	130,0 \$	36,6 \$	3,9 \$
Détenteurs de participations ne donnant pas le contrôle	—	8,1	—	9,7
	(33,0) \$	138,1 \$	36,6 \$	13,6 \$
Bénéfice global (perte globale)	187,7 \$	110,3 \$	576,8 \$	155,5 \$
Bénéfice global (perte globale) attribuable aux :				
Actionnaires de la Société Canadian Tire	167,6 \$	63,6 \$	512,8 \$	44,7 \$
Détenteurs de participations ne donnant pas le contrôle	20,1	46,7	64,0	110,8
	187,7 \$	110,3 \$	576,8 \$	155,5 \$

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 28 septembre 2024	le 30 septembre 2023	le 28 septembre 2024	le 30 septembre 2023
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) :				
Activités d'exploitation				
Bénéfice net (perte nette)	220,7 \$	(27,8) \$	540,2 \$	141,9 \$
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :				
Amortissement des immobilisations corporelles, des immeubles de placement et des actifs au titre de droits d'utilisation	166,0	169,2	498,7	504,6
Perte de valeur des immobilisations corporelles, des immeubles de placement et des actifs au titre de droits d'utilisation	—	2,1	5,1	2,1
Impôt sur le résultat	78,6	97,1	176,7	167,9
Charges financières nettes (note 14)	85,3	80,3	265,4	230,7
Amortissement des immobilisations incorporelles (note 13)	28,9	31,4	89,1	94,4
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	(21,3)	(0,2)	(36,0)	(1,5)
Variation de la juste valeur de l'instrument financier rachetable (note 17)	—	328,0	—	328,0
Charge sans effet sur la trésorerie liée à l'incendie au centre de distribution A.J. Billes	—	0,5	—	54,8
Total, à l'exception des éléments suivants :	558,2	680,6	1 539,2	1 522,9
Intérêts versés	(118,6)	(128,2)	(332,3)	(302,1)
Intérêts reçus	9,3	13,9	34,2	29,0
Impôt sur le résultat payé (reçu)	81,7	(17,0)	23,0	(172,5)
Variation des créances sur prêts	(130,0)	(9,8)	(127,0)	(99,9)
Variation du fonds de roulement d'exploitation et autres	(168,1)	(568,0)	51,4	(493,6)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	232,5	(28,5)	1 188,5	483,8
Activités d'investissement				
Entrées d'immobilisations corporelles et d'immeubles de placement	(201,4)	(169,3)	(447,2)	(322,9)
Entrées d'immobilisations incorporelles	(15,0)	(19,3)	(43,0)	(73,7)
Total des entrées	(216,4)	(188,6)	(490,2)	(396,6)
Acquisition de placements à court terme	(33,7)	(56,5)	(129,4)	(121,0)
Produit à l'échéance et à la cession de placements à court terme	34,8	109,7	184,2	172,9
Produit de la cession d'immobilisations corporelles, d'immeubles de placement et d'actifs détenus en vue de la vente	21,3	—	59,2	—
Paiements de loyers reçus au titre de contrats de sous-location sous forme de contrats de location-financement (sur le capital)	2,6	4,5	11,6	15,3
Acquisition de placements à long terme et autres	(7,8)	(1,0)	(8,1)	(7,0)
Variation des créances sur prêts de Franchise Trust	32,4	(29,8)	(63,1)	(58,4)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'investissement	(166,8)	(161,7)	(435,8)	(394,8)
Activités de financement				
Dividendes versés	(89,8)	(88,8)	(268,9)	(272,1)
Distributions payées aux détenteurs de participations ne donnant pas le contrôle	(17,4)	(29,6)	(51,5)	(103,5)
Émission nette (remboursement net) de titres d'emprunt à court terme	44,5	225,6	(370,4)	675,6
Émission de titres d'emprunt	15,4	95,7	191,6	238,6
Remboursement de titres d'emprunt	(47,8)	(65,9)	(128,5)	(180,1)
Émission de titres d'emprunt à long terme	—	1 100,0	550,0	1 100,0
Remboursement sur la dette à long terme	(0,1)	(984,1)	(560,3)	(1 040,0)
Paiement d'obligations locatives (sur le capital)	(65,2)	(99,7)	(256,6)	(332,2)
Paiement des coûts de transaction liés à la dette à long terme	(0,6)	(4,2)	(2,0)	(4,2)
Rachat d'actions de catégorie A sans droit de vote	(7,8)	(51,1)	(23,2)	(368,5)
Encaissements (paiements) nets liés aux instruments financiers	4,2	45,5	41,5	50,0
Variation des dépôts	(2,3)	72,9	168,4	280,0
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(166,9)	216,3	(709,9)	43,6
Flux de trésorerie générés (utilisés) au cours de la période	(101,2)	26,1	42,8	132,6
Trésorerie et équivalents de trésorerie, déduction faite de la dette bancaire, au début	455,2	432,8	311,2	326,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin	354,0 \$	458,9 \$	354,0 \$	458,9 \$

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)					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
	Capital social	Surplus d'apport	Couvertures des flux de trésorerie	Écart de change	Total du cumul des autres éléments de bénéfice global (perte globale)				
Solde au 30 décembre 2023	598,7 \$	2,9 \$	44,6 \$	(226,4) \$	(181,8) \$	5 128,2 \$	5 548,0 \$	896,8 \$	6 444,8 \$
Bénéfice net (perte nette)	—	—	—	—	—	476,2	476,2	64,0	540,2
Autres éléments de bénéfice global (perte globale)	—	—	40,8	(4,2)	36,6	—	36,6	—	36,6
Total du bénéfice global (de la perte globale)	—	—	40,8	(4,2)	36,6	476,2	512,8	64,0	576,8
Transferts des pertes (profits) liés aux couvertures de flux de trésorerie dans les actifs non financiers	—	—	(48,6)	—	(48,6)	—	(48,6)	—	(48,6)
Apports des/distributions aux actionnaires de la Société Canadian Tire									
Émission d'actions de catégorie A sans droit de vote (note 8)	23,1	—	—	—	—	—	23,1	—	23,1
Rachat d'actions de catégorie A sans droit de vote (note 8)	(23,2)	—	—	—	—	—	(23,2)	—	(23,2)
Excédent du prix de rachat sur le coût moyen (note 8)	21,3	—	—	—	—	(21,3)	—	—	—
Dividendes	—	—	—	—	—	(292,4)	(292,4)	—	(292,4)
Apports des/distributions aux détenteurs de participations ne donnant pas le contrôle									
Émission de parts de fiducie aux détenteurs de participations ne donnant pas le contrôle, déduction faite des coûts de transaction	—	—	—	—	—	—	—	8,4	8,4
Distributions et dividendes aux détenteurs de participations ne donnant pas le contrôle	—	—	—	—	—	—	—	(51,5)	(51,5)
Total des apports et des distributions	21,2	—	(48,6)	—	(48,6)	(313,7)	(341,1)	(43,1)	(384,2)
Solde au 28 septembre 2024	619,9 \$	2,9 \$	36,8 \$	(230,6) \$	(193,8) \$	5 290,7 \$	5 719,7 \$	917,7 \$	6 637,4 \$

(en millions de dollars canadiens) (non audité)	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
	Capital social	Surplus d'apport	Couvertures des flux de trésorerie	Écart de change	Total du cumul des autres éléments de bénéfice global (perte globale)				
Solde au 31 décembre 2022	587,8 \$	2,9 \$	132,9 \$	(175,3) \$	(42,4) \$	5 070,2 \$	5 618,5 \$	1 420,7 \$	7 039,2 \$
Bénéfice net (perte nette)	—	—	—	—	—	40,8	40,8	101,1	141,9
Autres éléments de bénéfice global (perte globale)	—	—	76,9	(73,0)	3,9	—	3,9	9,7	13,6
Total du bénéfice global (de la perte globale)	—	—	76,9	(73,0)	3,9	40,8	44,7	110,8	155,5
Transferts des pertes (profits) liés aux couvertures de flux de trésorerie dans les actifs non financiers	—	—	(69,5)	—	(69,5)	—	(69,5)	—	(69,5)
Apports des/distributions aux actionnaires de la Société Canadian Tire									
Émission d'actions de catégorie A sans droit de vote (note 8)	20,4	—	—	—	—	—	20,4	—	20,4
Rachat d'actions de catégorie A sans droit de vote (note 8)	(368,5)	—	—	—	—	—	(368,5)	—	(368,5)
Variation de l'engagement relatif au programme de rachat d'actions automatique (note 8)	8,1	—	—	—	—	98,6	106,7	—	106,7
Excédent du prix de rachat sur le coût moyen (note 8)	344,1	—	—	—	—	(344,1)	—	—	—
Dividendes	—	—	—	—	—	(289,5)	(289,5)	—	(289,5)
Apports des/distributions aux détenteurs de participations ne donnant pas le contrôle									
Émission de parts de fiducie aux détenteurs de participations ne donnant pas le contrôle, déduction faite des coûts de transaction	—	—	—	—	—	—	—	10,1	10,1
Distributions et dividendes aux détenteurs de participations ne donnant pas le contrôle	—	—	—	—	—	—	—	(103,5)	(103,5)
Total des apports et des distributions	4,1	—	(69,5)	—	(69,5)	(535,0)	(600,4)	(93,4)	(693,8)
Solde au 30 septembre 2023	591,9 \$	2,9 \$	140,3 \$	(248,3) \$	(108,0) \$	4 576,0 \$	5 062,8 \$	1 438,1 \$	6 500,9 \$

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 4 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 28 septembre 2024 (et les résultats comparatifs pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 30 septembre 2023) 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 2023 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 2023 de la Société.

La publication des présents états financiers intermédiaires a été autorisée par le conseil d'administration de la Société le 6 novembre 2024.

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 classés à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global;
- 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 (« \$ » ou « \$ 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 ces 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.

La durée de la conjoncture macroéconomique et ses effets à long terme sur la Société demeurent incertains. La direction continue de surveiller et d'évaluer l'incidence de la conjoncture 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 2023 de la Société décrit les méthodes comptables qui font l'objet de jugements et d'estimations et dont l'incidence sur les montants comptabilisés dans les présents états financiers intermédiaires pourrait être importante de l'avis de la Société.

Normes, modifications et interprétations publiées et adoptées

Obligation locative découlant d'une cession-bail

En septembre 2022, l'International Accounting Standards Board (l'« IASB ») a publié des modifications à IFRS 16 *Contrats de location* (« IFRS 16 »), s'appliquant aux vendeurs-preneurs dans le cadre de transactions de cession-bail. Les modifications ajoutent une disposition faisant en sorte que l'évaluation par le vendeur-preneur des paiements de loyer ou des paiements de loyer révisés ne doit pas donner lieu à la comptabilisation d'un profit ou d'une perte sur le droit d'utilisation qu'il conserve. Ces modifications entrent en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2024. La Société a adopté ces modifications au cours de l'exercice et a déterminé qu'elles n'auront aucune incidence significative sur ses états financiers consolidés.

Passifs non courants assortis de clauses restrictives

En octobre 2022, l'IASB a publié des modifications à IAS 1 *Présentation des états financiers*, précisant que les clauses restrictives dont le respect est évalué après la date de clôture n'ont aucune incidence sur le classement d'un passif à titre de passif courant ou non courant à la date de clôture. Les modifications exigent plutôt la présentation d'informations au sujet de ces clauses restrictives dans les notes annexes aux états financiers. Ces modifications entrent en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2024. La Société a adopté ces modifications au cours de l'exercice et a déterminé qu'elles n'auront aucune incidence significative sur ses états financiers consolidés.

Accords de financement de fournisseurs

En mai 2023, l'IASB a publié des modifications à IAS 7 *Tableau des flux de trésorerie* et à IFRS 7 *Instruments financiers : Informations à fournir*. Les modifications exigent des entités qu'elles fournissent des informations permettant aux utilisateurs des états financiers d'évaluer l'incidence des accords de financement de fournisseurs sur les passifs, les flux de trésorerie et l'exposition au risque de liquidité. Ces modifications entrent en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2024. La Société a adopté ces modifications au cours de l'exercice considéré et a déterminé qu'elles n'auront aucune incidence significative sur ses états financiers consolidés.

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 clos le 28 décembre 2024 et, par conséquent, n'ont pas été appliquées dans le cadre de la préparation des présents états financiers intermédiaires.

Absence de convertibilité

En août 2023, l'IASB a publié des modifications à IAS 21 *Effets des variations des cours des monnaies étrangères* relativement à l'absence de convertibilité. Les modifications imposent aux entités qu'elles appliquent une approche cohérente pour évaluer si une monnaie est convertible dans une autre monnaie et pour déterminer le cours de change à utiliser ainsi que les informations à fournir en l'absence de convertibilité. Ces modifications entrent en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2025. L'adoption anticipée est permise. La Société a évalué l'incidence de ces modifications et a déterminé qu'elles n'auront aucune incidence significative sur ses états financiers consolidés.

Classement et évaluation des instruments financiers

En mai 2024, l'IASB a publié des modifications à IFRS 9 *Instruments financiers* et à IFRS 7 *Instruments financiers : Informations à fournir*. Les modifications ont trait au règlement de passifs financiers au moyen d'un système de paiement électronique et à l'appréciation des caractéristiques des flux de trésorerie contractuels des actifs financiers, y compris ceux qui sont assortis de caractéristiques liées à des enjeux environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG). L'IASB a également modifié les obligations d'information relatives aux placements dans des instruments de capitaux propres désignés à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global et a ajouté des obligations d'information relativement aux instruments financiers assortis de clauses conditionnelles. Ces modifications entrent en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2026, et l'adoption anticipée est permise. La Société évalue l'incidence de ces modifications sur les états financiers consolidés.

Présentation et informations à fournir dans les états financiers

En avril 2024, l'IASB a publié la nouvelle norme IFRS 18 *Présentation et informations à fournir dans les états financiers*, qui remplacera IAS 1 *Présentation des états financiers*. La nouvelle norme introduit des sous-totaux nouvellement définis dans l'état du résultat net, des exigences relatives au regroupement et à la ventilation des informations, et des informations à fournir sur les « mesures de performance de la direction » dans les états financiers. Elle entre en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2027, et l'adoption anticipée est permise. La Société évalue l'incidence de cette norme sur les états financiers consolidés.

Filiales n'ayant pas d'obligation d'information du public : Informations à fournir

En mai 2024, l'IASB a publié IFRS 19 *Filiales n'ayant pas d'obligation d'information du public : Informations à fournir*. La nouvelle norme permet aux filiales admissibles d'appliquer les normes comptables IFRS en respectant des obligations d'information réduites. Elle entre en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2027, et l'adoption anticipée est permise. La Société a évalué l'incidence de ces modifications et a déterminé qu'elles n'auront aucune incidence significative sur ses états financiers consolidés. La Société évalue l'incidence qu'elles auront sur ses filiales.

3. Gestion du capital

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

- s'assurer d'avoir des liquidités suffisantes afin de remplir ses obligations financières à leur échéance et de mener à bien ses plans opérationnels et stratégiques;
- maintenir des réserves de liquidités saines et la capacité d'accéder à des capitaux additionnels auprès de sources multiples, au besoin;
- réduire le coût du capital après impôt tout en prenant en considération les principaux risques décrits à la section 10 du rapport de gestion, incluant les risques et les conditions actuels et futurs sur les plans de l'industrie, du marché et de l'économie.

Pour atteindre ces objectifs, la Société gère sa structure du capital à long terme en trouvant un 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 du 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 28 septembre 2024, La Société Canadian Tire Limitée respectait toutes les clauses restrictives financières établies en vertu de ses conventions de crédit bancaire. Elle dispose donc d'une souplesse suffisante pour soutenir la croissance des activités. De façon similaire, Helly Hansen respectait toutes les clauses restrictives financières en vertu de sa convention de crédit bancaire.

CT Real Estate Investment Trust (la Fiducie de placement immobilier CT, « CT REIT ») respectait également les clauses restrictives financières établies en vertu de sa déclaration de fiducie, de son acte de fiducie et de sa convention de crédit bancaire au 28 septembre 2024.

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 ses conventions de crédit bancaire. Au 28 septembre 2024, la BCT respectait toutes les lignes directrices concernant le capital réglementaire établies par le Bureau du surintendant des institutions financières du Canada et toutes les clauses restrictives financières aux termes de ses conventions de crédit bancaire.

4. 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 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 et World Elite Mastercard Triangle. Les Services Financiers offrent également les produits Mastercard Advantage Remise et Mastercard Advantage 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 et des dépôts dans des certificats de placement garanti (CPG) auprès de courtiers, directement et par l'entremise de courtiers indépendants. Les Services Financiers comprennent en outre Glacier Credit Card Trust (« GCCT »), une entité structurée établie dans le but d'acheter des participations en copropriété dans les créances sur cartes de crédit de la Société, et CTFS Bermuda Ltd., une société de réassurance des Bermudes. 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 au Canada 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. Le tableau suivant détaille les informations concernant les résultats de chaque secteur opérationnel à présenter.

(en millions de dollars canadiens)	Pour les périodes de 13 semaines closes						le 30 septembre 2023					
	le 28 septembre 2024											
	Détail	Services Financiers	CT REIT	Éliminations et ajustements	Total		Détail	Services Financiers	CT REIT	Éliminations et ajustements	Total	
Produits externes	3 796,7	\$ 385,8	\$ 14,9	\$ (4,5)	\$ 4 192,9		3 866,3	\$ 380,1	\$ 14,6	\$ (10,5)	\$ 4 250,5	
Produits intersociétés	1,1	13,3	129,7	(144,1)	—		1,0	13,0	122,9	(136,9)	—	
Total des produits	3 797,8	399,1	144,6	(148,6)	4 192,9		3 867,3	393,1	137,5	(147,4)	4 250,5	
Coût des activités génératrices de produits	2 583,0	201,4	—	(23,1)	2 761,3		2 660,3	182,2	—	(28,5)	2 814,0	
Marge brute	1 214,8	197,7	144,6	(125,5)	1 431,6		1 207,0	210,9	137,5	(118,9)	1 436,5	
Autres charges (produits)	(70,3)	0,7	—	34,2	(35,4)		(164,9)	1,8	—	36,3	(126,8)	
Frais de vente, généraux et administratifs	812,5	88,7	37,1	(45,4)	892,9		818,2	84,5	31,2	(42,2)	891,7	
Amortissements	237,1	2,0	—	(49,6)	189,5		244,7	2,2	—	(52,9)	194,0	
Charges financières nettes (produits financiers nets)	70,7	(4,0)	30,7	(12,1)	85,3		70,0	(3,3)	28,3	(14,7)	80,3	
Variation de la juste valeur de l'instrument financier rachetable	—	—	—	—	—		—	—	—	328,0	328,0	
Perte (profit) lié à la juste valeur sur les immeubles de placement	—	—	(17,7)	17,7	—		—	—	66,7	(66,7)	—	
Bénéfice (perte) avant impôt	164,8	\$ 110,3	\$ 94,5	\$ (70,3)	\$ 299,3		239,0	\$ 125,7	\$ 11,3	\$ (306,7)	\$ 69,3	
Éléments inclus ci-dessus :												
Produits d'intérêts	30,2	343,1	0,3	(17,3)	356,3		26,8	334,3	0,1	(16,4)	344,8	
Charges d'intérêts	91,7	58,2	31,0	(49,5)	131,4		88,4	56,8	28,4	(50,8)	122,8	

(en millions de dollars canadiens)	Pour les périodes de 39 semaines closes						le 30 septembre 2023					
	le 28 septembre 2024											
	Détail	Services Financiers	CT REIT	Éliminations et ajustements	Total		Détail	Services Financiers	CT REIT	Éliminations et ajustements	Total	
Produits externes	10 686,0	\$ 1 135,1	\$ 45,9	\$ (16,5)	\$ 11 850,5		11 098,2	\$ 1 091,6	\$ 43,5	\$ (19,8)	\$ 12 213,5	
Produits intersociétés	3,2	36,2	387,4	(426,8)	—		3,1	35,8	369,3	(408,2)	—	
Total des produits	10 689,2	1 171,3	433,3	(443,3)	11 850,5		11 101,3	1 127,4	412,8	(428,0)	12 213,5	
Coût des activités génératrices de produits	7 227,5	604,8	—	(70,9)	7 761,4		7 593,4	525,7	—	(72,4)	8 046,7	
Marge brute	3 461,7	566,5	433,3	(372,4)	4 089,1		3 507,9	601,7	412,8	(355,6)	4 166,8	
Autres charges (produits)	(142,3)	(2,3)	—	95,8	(48,8)		(79,5)	4,1	—	106,6	31,2	
Frais de vente, généraux et administratifs	2 329,6	281,0	108,1	(133,1)	2 585,6		2 421,7	298,5	97,8	(125,8)	2 692,2	
Amortissements	711,5	6,8	—	(148,3)	570,0		722,6	7,4	—	(155,1)	574,9	
Charges financières nettes (produits financiers nets)	227,4	(13,5)	90,6	(39,1)	265,4		197,8	(8,1)	84,5	(43,5)	230,7	
Variation de la juste valeur de l'instrument financier rachetable	—	—	—	—	—		—	—	—	328,0	328,0	
Perte (profit) lié à la juste valeur sur les immeubles de placement	—	—	(64,3)	64,3	—		—	—	39,3	(39,3)	—	
Bénéfice (perte) avant impôt	335,5	\$ 294,5	\$ 298,9	\$ (212,0)	\$ 716,9		245,3	\$ 299,8	\$ 191,2	\$ (426,5)	\$ 309,8	
Éléments inclus ci-dessus :												
Produits d'intérêts	89,9	1 005,8	1,4	(53,9)	1 043,2		82,8	946,5	0,2	(53,8)	975,7	
Charges d'intérêts	289,7	173,1	92,0	(152,1)	402,7		257,4	148,3	84,7	(154,1)	336,3	

Les transactions entre les secteurs opérationnels à présenter sont conclues dans des conditions de concurrence normale. 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 des amortissements;
- 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 28 septembre 2024, les produits gagnés à l'étranger par Helly Hansen se sont établis à 188,4 millions de dollars (30 septembre 2023 – 199,1 millions) et à 496,8 millions (30 septembre 2023 – 520,2 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 906,7 millions de dollars au 28 septembre 2024 (30 septembre 2023 – 922,1 millions).

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

(en millions de dollars canadiens)	Pour les périodes de 13 semaines closes							
	le 28 septembre 2024				le 30 septembre 2023			
	Détail	Services Financiers	CT REIT	Total	Détail	Services Financiers	CT REIT	Total
Dépenses d'investissement ¹	126,5 \$	0,6 \$	68,0 \$	195,1 \$	154,6 \$	0,5 \$	21,3 \$	176,4 \$

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.

(en millions de dollars canadiens)	Pour les périodes de 39 semaines closes							
	le 28 septembre 2024				le 30 septembre 2023			
	Détail	Services Financiers	CT REIT	Total	Détail	Services Financiers	CT REIT	Total
Dépenses d'investissement ¹	371,7 \$	3,9 \$	82,0 \$	457,6 \$	389,7 \$	3,4 \$	42,7 \$	435,8 \$

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.

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

(en millions de dollars canadiens)	Pour les périodes de 13 semaines closes							
	le 28 septembre 2024				le 30 septembre 2023			
	Détail	Services Financiers	CT REIT	Total	Détail	Services Financiers	CT REIT	Total
Entrées d'actifs au titre de droits d'utilisation	189,0 \$	— \$	— \$	189,0 \$	164,5 \$	— \$	— \$	164,5 \$

(en millions de dollars canadiens)	Pour les périodes de 39 semaines closes							
	le 28 septembre 2024				le 30 septembre 2023			
	Détail	Services Financiers	CT REIT	Total	Détail	Services Financiers	CT REIT	Total
Entrées d'actifs au titre de droits d'utilisation	374,0 \$	— \$	— \$	374,0 \$	286,2 \$	— \$	0,3 \$	286,5 \$

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

(en millions de dollars canadiens)	Au 28 septembre 2024	Au 30 septembre 2023	Au 30 décembre 2023
Détail	18 429,3 \$	18 057,4 \$	17 883,7 \$
Services Financiers	7 424,6	7 202,6	7 289,6
CT REIT	7 096,9	6 957,0	6 966,3
Éliminations et ajustements	(10 139,2)	(9 504,2)	(10 161,3)
Total de l'actif ¹	22 811,6 \$	22 712,8 \$	21 978,3 \$

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 28 septembre 2024	Au 30 septembre 2023	Au 30 décembre 2023
Détail	11 287,5 \$	10 987,0 \$	10 828,4 \$
Services Financiers	6 303,2	6 035,3	6 165,3
CT REIT	3 102,5	3 086,9	3 118,5
Éliminations et ajustements	(4,519,0)	(3 897,3)	(4 578,7)
Total de l'actif ¹	16,174,2 \$	16 211,9 \$	15 533,5 \$

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

Les éliminations et les ajustements comprennent les éléments suivants :

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

5. 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 créances¹		
	Au 28 septembre 2024	Au 30 septembre 2023	Au 30 décembre 2023
Créances sur cartes de crédit ²	6 622,5 \$	6 306,2 \$	6 495,6 \$
Prêts aux marchands et autres prêts ³	585,1	533,1	521,9
Total des créances sur prêts	7 207,6	6 839,3	7 017,5
Moins : tranche à long terme ⁴	525,9	416,8	449,2
Tranche courante des créances sur prêts	6 681,7 \$	6 422,5 \$	6 568,3 \$

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 583,3 millions de dollars (30 septembre 2023 – 531,5 millions; 30 décembre 2023 – 520,2 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 524,1 millions de dollars (30 septembre 2023 – 415,2 millions; 30 décembre 2023 – 447,4 millions).

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

	2024			
	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
(en millions de dollars canadiens)				
Solde au 30 décembre 2023	362,1 \$	234,8 \$	329,4 \$	926,3 \$
Augmentation (diminution) au cours de la période				
Radiations	(9,9)	(42,2)	(425,8)	(477,9)
Recouvrements	—	—	77,1	77,1
Nouveaux prêts émis	21,1	—	—	21,1
Transferts				
à la phase 1	87,1	(61,4)	(25,7)	—
à la phase 2	(33,6)	39,0	(5,4)	—
à la phase 3	(25,3)	(60,0)	85,3	—
Réévaluations nettes	(46,1)	107,2	317,1	378,2
Solde au 28 septembre 2024	355,4 \$	217,4 \$	352,0 \$	924,8 \$
	2023			
	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
(en millions de dollars canadiens)				
Solde au 31 décembre 2022	423,9 \$	197,4 \$	275,8 \$	897,1 \$
Augmentation (diminution) au cours de la période				
Radiations	(8,6)	(27,3)	(364,4)	(400,3)
Recouvrements	—	—	69,7	69,7
Nouveaux prêts émis	15,9	—	—	15,9
Transferts				
à la phase 1	65,0	(38,6)	(26,4)	—
à la phase 2	(23,7)	27,7	(4,0)	—
à la phase 3	(23,8)	(35,0)	58,8	—
Réévaluations nettes	(43,5)	79,5	294,0	330,0
Solde au 30 septembre 2023	405,2 \$	203,7 \$	303,5 \$	912,4 \$

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 cartes de crédit.

	28 septembre 2024			
(en millions de dollars canadiens)	Phase 1	Phase 2	Phase 3	Total
Risque faible	3 509,9 \$	31,3 \$	— \$	3 541,2 \$
Risque modéré	1 933,3	101,2	—	2 034,5
Risque élevé	895,4	407,3	668,9	1 971,6
Total de la valeur comptable brute	6 338,6	539,8	668,9	7 547,3
Correction de valeur pour pertes de crédit attendues	355,4	217,4	352,0	924,8
Valeur comptable nette	5 983,2 \$	322,4 \$	316,9 \$	6 622,5 \$

	30 septembre 2023			
(en millions de dollars canadiens)	Phase 1	Phase 2	Phase 3	Total
Risque faible	3 017,1 \$	59,1 \$	— \$	3 076,2 \$
Risque modéré	2 183,7	109,7	—	2 293,4
Risque élevé	951,0	305,6	592,4	1 849,0
Total de la valeur comptable brute	6 151,8	474,4	592,4	7 218,6
Correction de valeur pour pertes de crédit attendues	405,2	203,7	303,5	912,4
Valeur comptable nette	5 746,6 \$	270,7 \$	288,9 \$	6 306,2 \$

	30 décembre 2023			
(en millions de dollars canadiens)	Phase 1	Phase 2	Phase 3	Total
Risque faible	3 615,3 \$	28,5 \$	— \$	3 643,8 \$
Risque modéré	1 717,5	98,5	—	1 816,0
Risque élevé	924,3	402,4	635,4	1 962,1
Total de la valeur comptable brute	6 257,1	529,4	635,4	7 421,9
Correction de valeur pour pertes de crédit attendues	362,1	234,8	329,4	926,3
Valeur comptable nette	5 895,0 \$	294,6 \$	306,0 \$	6 495,6 \$

Au cours des périodes de 13 et de 39 semaines closes le 28 septembre 2024, la trésorerie reçue découlant des intérêts sur les créances sur cartes de crédit et sur prêts s'est élevée à 311,8 millions de dollars (30 septembre 2023 – 295,1 millions) et à 916,8 millions (30 septembre 2023 – 863,7 millions), respectivement.

6. Emprunts à court terme

Au 28 septembre 2024, les emprunts à court terme de la Société se présentaient comme suit :

- des prélèvements de 24,0 millions de dollars sur ses marges de crédit bancaire engagées;
- du papier commercial libellé en dollars américains équivalant à 392,9 millions de dollars canadiens;
- du papier commercial adossé à des créances de GCCT pour un montant de 178,4 millions de dollars;
- un montant nominal à payer en vertu de sa facilité d'achat de billets.

7. Dette à long terme

Le 6 juin 2024, GCCT a remboursé les billets à terme adossés à des créances de série 2019-1 d'un montant de 560,0 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 2,28 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 3,43 pour cent par année.

Le 18 juin 2024, GCCT a émis des billets à terme adossés à des créances de série 2024-1 pour un montant de 550,0 millions de dollars, dont la date de remboursement prévue est le 20 septembre 2026, constitués de billets à terme de premier rang d'un montant de 514,25 millions, portant intérêt à 4,74 pour cent par année, et de billets à terme subordonnés d'un montant de 35,75 millions, portant intérêt à 5,588 pour cent par année.

8. Capital social

Le capital social comprend les éléments suivants :

(en millions de dollars canadiens)	Au 28 septembre 2024	Au 30 septembre 2023	Au 30 décembre 2023
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 2023 – 3 423 366;			
30 décembre 2023 – 3 423 366)	0,2 \$	0,2 \$	0,2 \$
52 197 823 actions de catégorie A sans droit de vote (30 septembre 2023 – 52 197 823; 30 décembre 2023 – 52 197 823)	619,7	591,7	598,5
	619,9 \$	591,9 \$	598,7 \$

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 des trois premiers trimestres de 2024 et de l'exercice 2023, 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 conformément à l'offre publique de rachat dans le cours normal des activités, dans le cadre de sa politique antidilutive et, au cours de l'exercice 2023, conformément à l'intention de rachat d'actions de 2022-2023 annoncée précédemment.

Au cours du premier trimestre de 2024, la Bourse de Toronto a accepté l'avis d'intention de la Société en vue d'effectuer une offre publique de rachat dans le cours normal des activités pour racheter un nombre maximal de 4,9 millions d'actions de catégorie A sans droit de vote entre le 2 mars 2024 et le 1^{er} mars 2025.

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 28 septembre 2024		le 30 septembre 2023		le 28 septembre 2024		le 30 septembre 2023	
	Nombre	\$	Nombre	\$	Nombre	\$	Nombre	\$
Actions en circulation au début	52 197 823	612,8 \$	52 493 324	586,3 \$	52 197 823	598,5 \$	54 276 998	587,6 \$
Émises dans le cadre du régime de réinvestissement des dividendes et du régime d'options sur actions	49 363	7,6	48 000	7,5	162 716	23,1	125 017	20,4
Rachetées ¹	(49 363)	(7,6)	(343 501)	(56,5)	(162 716)	(23,2)	(2 204 192)	(368,5)
Variation de la charge à payer au titre de l'engagement relatif au PRAA	—	—	—	1,8	—	—	—	8,1
Excédent du prix de rachat sur le coût moyen	—	6,9	—	52,6	—	21,3	—	344,1
Actions en circulation à la fin	52 197 823	619,7 \$	52 197 823	591,7 \$	52 197 823	619,7 \$	52 197 823	591,7 \$

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

Au 28 septembre 2024, 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 97,3 millions de dollars (30 septembre 2023 – 95,9 millions) au taux de 1,7500 \$ par action (30 septembre 2023 – 1,7250 \$ par action).

Le 6 novembre 2024, le conseil d'administration de la Société a déclaré des dividendes au taux de 1,7750 \$ par action, payables le 1^{er} mars 2025 aux actionnaires inscrits aux registres en date du 31 janvier 2025.

9. Paiements fondés sur des actions

Au cours de la période de 39 semaines close le 28 septembre 2024, la Société a émis les droits à un paiement fondé sur des actions suivants :

Options sur actions

La Société a attribué 588 046 (30 septembre 2023 – 253 660) 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 132,87 \$ (30 septembre 2023 – 167,80 \$, 166,07 \$ et 155,44 \$).

10. Produits

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

(en millions de dollars canadiens)	Pour les périodes de 13 semaines closes									
	le 28 septembre 2024					le 30 septembre 2023				
	Détail	Services Financiers	CT REIT	Ajuste-ments	Total	Détail	Services Financiers	CT REIT	Ajuste-ments	Total
Vente de biens	3 647,1 \$	— \$	— \$	— \$	3 647,1 \$	3 720,0 \$	— \$	— \$	— \$	3 720,0 \$
Produits d'intérêts sur les créances sur prêts	9,2	338,9	—	(2,7)	345,4	8,4	330,9	—	(8,8)	330,5
Redevances et droits de licence	16,7	—	—	—	16,7	17,8	—	—	—	17,8
Services rendus	4,4	46,9	—	(1,8)	49,5	4,5	49,2	—	(1,7)	52,0
Produits locatifs	119,3	—	14,9	—	134,2	115,6	—	14,6	—	130,2
	3 796,7 \$	385,8 \$	14,9 \$	(4,5) \$	4 192,9 \$	3 866,3 \$	380,1 \$	14,6 \$	(10,5) \$	4 250,5 \$

(en millions de dollars canadiens)	Pour les périodes de 39 semaines closes									
	le 28 septembre 2024					le 30 septembre 2023				
	Détail	Services Financiers	CT REIT	Ajuste-ments	Total	Détail	Services Financiers	CT REIT	Ajuste-ments	Total
Vente de biens	10 245,4 \$	— \$	— \$	— \$	10 245,4 \$	10 647,0 \$	— \$	— \$	— \$	10 647,0 \$
Produits d'intérêts sur les créances sur prêts	27,6	991,8	—	(11,7)	1 007,7	23,2	938,1	—	(15,6)	945,7
Redevances et droits de licence	44,4	—	—	—	44,4	46,7	—	—	—	46,7
Services rendus	14,6	143,3	—	(4,8)	153,1	12,0	153,5	—	(4,2)	161,3
Produits locatifs	354,0	—	45,9	—	399,9	369,3	—	43,5	—	412,8
	10 686,0 \$	1 135,1 \$	45,9 \$	(16,5) \$	11 850,5 \$	11 098,2 \$	1 091,6 \$	43,5 \$	(19,8) \$	12 213,5 \$

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 28 septembre 2024	le 30 septembre 2023	le 28 septembre 2024	le 30 septembre 2023
Canadian Tire	2 189,3 \$	2 201,0 \$	6 265,4 \$	6 526,7 \$
SportChek	521,5	518,3	1 350,9	1 400,1
Mark's	316,1	322,4	948,0	970,3
Helly Hansen ¹	205,7	219,2	535,2	563,2
Division pétrolière	553,1	597,6	1 571,9	1 628,0
Autres et éliminations intersectorielles ¹	11,0	7,8	14,6	9,9
	3 796,7 \$	3 866,3 \$	10 686,0 \$	11 098,2 \$

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 28 septembre 2024	le 30 septembre 2023	le 28 septembre 2024	le 30 septembre 2023
Coût des ventes de stocks ¹	2 576,8 \$	2 651,7 \$	7 227,7 \$	7 587,2 \$
Perte de valeur nette relative aux créances sur prêts	123,1	107,3	373,1	323,9
Charges financières	35,1	28,3	101,8	75,6
Autres	26,3	26,7	58,8	60,0
	2 761,3 \$	2 814,0 \$	7 761,4 \$	8 046,7 \$

1. Le coût des ventes de stocks comprend l'amortissement pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 28 septembre 2024 de 5,4 millions de dollars (30 septembre 2023 – 6,6 millions) et de 17,8 millions (30 septembre 2023 – 24,1 millions), respectivement.

Les réductions de valeur des stocks comptabilisées au cours des périodes de 13 et de 39 semaines closes le 28 septembre 2024, en raison du fait que la valeur nette de réalisation est inférieure au coût, s'élevaient à 27,8 millions de dollars (30 septembre 2023 – 27,1 millions) et à 59,5 millions (30 septembre 2023 – 99,7 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 28 septembre 2024 s'élevaient à 3,6 millions de dollars (30 septembre 2023 – 5,3 millions) et à 5,4 millions (30 septembre 2023 – 6,7 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, à l'exception des réductions de valeur découlant de l'incendie au centre de distribution A.J. Billes, qui ont été comptabilisées dans les autres charges (produits) dans les états consolidés du résultat net de 2023.

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 28 septembre 2024	le 30 septembre 2023	le 28 septembre 2024	le 30 septembre 2023
Charges liées au personnel	429,4 \$	443,4 \$	1 200,5 \$	1 255,8 \$
Occupation	124,0	127,9	378,0	390,9
Marketing et publicité	89,9	77,7	272,0	254,4
Systèmes informatiques	90,0	82,9	283,4	258,4
Autres	159,6	159,8	451,7	532,7
	892,9 \$	891,7 \$	2 585,6 \$	2 692,2 \$

13. Amortissements

(en millions de dollars canadiens)	Pour les périodes de 13 semaines closes		Pour les périodes de 39 semaines closes	
	le 28 septembre 2024	le 30 septembre 2023	le 28 septembre 2024	le 30 septembre 2023
Amortissement des immobilisations corporelles et immeubles de placement ¹	83,2 \$	73,7 \$	234,7 \$	213,6 \$
Amortissement des actifs au titre de droits d'utilisation	77,4	88,9	246,2	266,9
Amortissement des immobilisations incorporelles	28,9	31,4	89,1	94,4
	189,5 \$	194,0 \$	570,0 \$	574,9 \$

1. Se reporter à la note 11 pour l'amortissement compris dans les coûts des activités génératrices de produits.

14. Charges financières nettes

(en millions de dollars canadiens)	Pour les périodes de 13 semaines closes		Pour les périodes de 39 semaines closes	
	le 28 septembre 2024	le 30 septembre 2023	le 28 septembre 2024	le 30 septembre 2023
Produits financiers	(9,3) \$	(13,1) \$	(31,4) \$	(26,6) \$
Produits financiers sur les créances locatives ¹	(1,7)	(1,1)	(4,1)	(3,4)
Charges financières	70,2	69,2	223,7	183,9
Charges financières sur les obligations locatives	26,1	25,3	77,2	76,8
	85,3 \$	80,3 \$	265,4 \$	230,7 \$

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.

15. Impôt sur le résultat

Les montants de (l'économie) la charge d'impôt sur le résultat comptabilisés 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 28 septembre 2024	le 30 septembre 2023	le 28 septembre 2024	le 30 septembre 2023
Profits nets (pertes nettes) liés à la juste valeur sur les instruments de couverture conclus aux fins de couverture de flux de trésorerie assujettis à l'ajustement de base	4,5 \$	5,3 \$	3,6 \$	7,5 \$
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	(10,9)	10,3	(2,8)	10,9
Reclassement de pertes (profits) en résultat	(0,5)	0,1	(2,7)	0,5
Profits nets (pertes nettes) liés à la juste valeur sur les instruments de couverture conclus aux fins de couverture de flux de trésorerie assujettis à l'ajustement de base	(7,6)	25,5	15,8	12,3
	(14,5) \$	41,2 \$	13,9 \$	31,2 \$

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 arrive à l'occasion 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 de l'impôt sur le revenu des sociétés menées par l'administration fiscale, telles qu'elles sont présentées à la note 16 des états financiers consolidés et notes annexes de 2023.

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 différerait 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 se composent des éléments suivants :

(en millions de dollars canadiens)	Au 28 septembre 2024	Au 30 septembre 2023	Au 30 décembre 2023
Trésorerie	327,5 \$	320,6 \$	258,1 \$
Équivalents de trésorerie	19,8	126,4	29,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie soumis à restrictions ¹	6,7	11,9	24,0
Total de la trésorerie et des équivalents de trésorerie ²	354,0 \$	458,9 \$	311,2 \$

1. La trésorerie et les équivalents de trésorerie soumis à restrictions de 2,8 millions de dollars (30 septembre 2023 – 8,7 millions; 30 décembre 2023 – 19,8 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 3,7 millions de dollars (30 septembre 2023 – 3,2 millions; 30 décembre 2023 – 4,2 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 28 septembre 2024, le total des sorties de trésorerie relatives aux contrats de location s'est élevé à 87,4 millions de dollars (30 septembre 2023 – 124,5 millions) et à 329,5 millions (30 septembre 2023 – 407,7 millions), respectivement.

Engagements en capital et autres engagements

Au 28 septembre 2024, 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 134,4 millions de dollars (30 septembre 2023 – 154,7 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-dessous :

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, car leur valeur comptable reflète les 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 est déterminée à l'aide d'une combinaison de modèles fondés sur les flux de trésorerie actualisés reposant sur des données pour lesquelles des prix de marché observables existent et, lorsqu'elles sont disponibles, de comparaisons avec des instruments financiers similaires et d'autres modèles d'évaluation.

Dérivés

La juste valeur des dérivés est estimée à l'aide de données de marché facilement observables et de modèles d'évaluation standard, des façons suivantes :

Les contrats de change à terme sont estimés en actualisant la différence entre le prix à terme contractuel et le prix à terme en cours et en appliquant un taux sans risque pour refléter l'échéance du contrat.

Les swaps de taux d'intérêt et les options sur swap sont estimés au moyen de données à la date d'évaluation et sont comparés à des sources d'évaluation externes.

Les dérivés sur actions sont calculés en fonction des fluctuations du cours de l'action ajustées pour tenir compte des intérêts, selon les taux d'intérêt du marché propres aux modalités des dérivés sous-jacents, et sont comparés à des sources d'évaluation externes.

Instrument financier rachetable

Du 1^{er} octobre 2014 au 31 octobre 2023, la Banque Scotia détenait une option de vente exigeant de la Société qu'elle achète la totalité de sa participation dans CTFS Holdings Limited. Par conséquent, la Société a comptabilisé un instrument financier rachetable détenu à la juste valeur par le biais du résultat net jusqu'au 31 octobre 2023. La Société a racheté ces actions, ce qui a entraîné l'extinction de l'instrument financier rachetable en 2023.

17.2 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 28 septembre 2024		Au 30 septembre 2023		Au 30 décembre 2023	
	Catégorie	Niveau		Niveau		Niveau	
Créances clients et autres débiteurs	Juste valeur par le biais du résultat net ¹	2	24,6 \$	2	31,4 \$	2	14,0 \$
Créances clients et autres débiteurs	Instruments de couverture efficaces	2	40,0	2	141,7	2	62,7
Créances à long terme et autres actifs	Juste valeur par le biais du résultat net ¹	2	7,6	2	—	2	—
Créances à long terme et autres actifs	Instruments de couverture efficaces	2	16,2	2	95,3	2	44,8
Dettes fournisseurs et autres créditeurs	Juste valeur par le biais du résultat net ¹	2	3,0	2	31,1	2	34,9
Dettes fournisseurs et autres créditeurs	Instruments de couverture efficaces	2	20,5	2	9,2	2	28,6
Instrument financier rachetable	Juste valeur par le biais du résultat net	—	—	2	895,0	—	—
Autres passifs à long terme	Juste valeur par le biais du résultat net ¹	2	1,5	2	2,3	2	0,8
Autres passifs à long terme	Instruments de couverture efficaces	2	10,4	2	3,2	2	15,5

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

Hormis l'instrument financier rachetable qui a été transféré du niveau 3 au niveau 2 au cours du troisième trimestre de 2023, aucun transfert n'a été effectué entre les niveaux pour les instruments financiers au cours des périodes de 13 et de 39 semaines closes le 28 septembre 2024 et des périodes de 13 et de 39 semaines closes le 30 septembre 2023.

17.3 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 34.2 des états financiers consolidés et notes annexes de 2023 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 28 septembre 2024		Au 30 septembre 2023		Au 30 décembre 2023	
	Valeur comptable	Juste valeur	Valeur comptable	Juste valeur	Valeur comptable	Juste valeur
Placements à court terme	161,8 \$	162,8 \$	125,2 \$	124,7 \$	177,2 \$	177,8 \$
Placements à long terme	72,4	73,4	63,4	64,1	108,2	110,0
Dette	4 955,5	5 066,6	4 315,3	4 116,0	4 964,5	4 950,1
Dépôts	3 536,8	3 599,6	3 249,5	3 166,3	3 364,3	3 355,5

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.

18. 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.

Recouvrements d'assurance

La Société a informé ses assureurs d'un sinistre causé par l'incendie survenu au centre de distribution A.J. Billes le 15 mars 2023. La Société continue d'évaluer les actifs éventuels se rapportant à des catégories de demandes de règlement autres que celles liées aux travaux de restauration, aux stocks, aux immobilisations corporelles et aux coûts indirects. Tout autre recouvrement sera comptabilisé lorsque les pertes correspondantes pourront être estimées et que sa réception sera quasiment certaine. Il est toutefois impossible d'en présenter l'incidence financière. Se reporter à la note 2 des états financiers consolidés et notes annexes de 2023 de la Société pour plus d'information sur l'incertitude qui persiste à l'égard des estimations.