

Résultats financiers

États consolidés résumés des résultats	42
États consolidés résumés du résultat global	43
États consolidés résumés des variations des capitaux propres	44
Bilans consolidés résumés	46
Tableaux consolidés résumés des flux de trésorerie	47
Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires non audités	48
Note 1. Nature et description de l'entité présentant l'information financière	48
Note 2. Principales méthodes comptables	48
Note 3. Acquisitions d'entreprises	49
Note 4. Charges d'intérêts nettes et autres charges financières	50
Note 5. Impôt sur le résultat	50
Note 6. Bénéfice net de base et dilué par action ordinaire	51
Note 7. Trésorerie et équivalents de trésorerie et placements à court terme	51
Note 8. Créances sur cartes de crédit	52
Note 9. Stocks	53
Note 10. Actifs détenus en vue de la vente	53
Note 11. Autres actifs	54
Note 12. Dette à long terme	54
Note 13. Autres passifs	56
Note 14. Capital social	57
Note 15. Rémunération fondée sur des titres de capitaux propres	59
Note 16. Avantages postérieurs à l'emploi et autres avantages du personnel à long terme	62
Note 17. Instruments financiers	63
Note 18. Passifs éventuels	65
Note 19. Transactions entre parties liées	67
Note 20. Informations sectorielles	68
Note 21. Événements postérieurs à la date de clôture	70
Sommaire financier	71

États consolidés résumés des résultats

(en millions de dollars canadiens, sauf indication contraire) (non audité)	9 octobre 2021 (16 semaines)	3 octobre 2020 (16 semaines)	9 octobre 2021 (40 semaines)	3 octobre 2020 (40 semaines)
Produits	16 050 \$	15 671 \$	40 413 \$	39 428 \$
Coût des marchandises vendues	11 027	10 982	27 731	27 447
Frais de vente et charges générales et administratives	4 160	3 971	10 450	10 318
Résultat d'exploitation	863 \$	718 \$	2 232 \$	1 663 \$
Charges d'intérêts nettes et autres charges financières (note 4)	203	228	524	576
Bénéfice avant impôt sur le résultat	660 \$	490 \$	1 708 \$	1 087 \$
Impôt sur le résultat (note 5)	172	130	451	289
Bénéfice net	488 \$	360 \$	1 257 \$	798 \$
Attribuable aux :				
Actionnaires de la société	434 \$	345 \$	1 128 \$	760 \$
Participations ne donnant pas le contrôle	54	15	129	38
Bénéfice net	488 \$	360 \$	1 257 \$	798 \$
Bénéfice net par action ordinaire (en dollars) (note 6)				
De base	1,28 \$	0,96 \$	3,28 \$	2,10 \$
Dilué	1,27 \$	0,96 \$	3,26 \$	2,09 \$
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation (en millions) (note 6)				
De base	336,7	355,5	340,6	356,9
Dilué	340,1	358,0	343,1	359,5

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires non audités.

États consolidés résumés du résultat global

(en millions de dollars canadiens) (non audité)	9 octobre 2021 (16 semaines)	3 octobre 2020 (16 semaines)	9 octobre 2021 (40 semaines)	3 octobre 2020 (40 semaines)
Bénéfice net	488 \$	360 \$	1 257 \$	798 \$
Autres éléments du résultat global, déduction faite de l'impôt				
Éléments reclassés en résultat net ou qui pourraient l'être ultérieurement :				
Profits (pertes) de change	— \$	— \$	2 \$	1 \$
Profits (pertes) sur les couvertures de flux de trésorerie (note 17)	2	11	3	(30)
Éléments qui ne seront pas reclassés en résultat net :				
Gains actuariels nets (pertes actuarielles nettes) au titre des régimes à prestations définies (note 16)	25	(27)	217	(37)
Autres éléments du résultat global	27 \$	(16) \$	222 \$	(66) \$
Résultat global total	515 \$	344 \$	1 479 \$	732 \$
Attribuable aux :				
Actionnaires de la société	461 \$	329 \$	1 350 \$	694 \$
Participations ne donnant pas le contrôle	54	15	129	38
Résultat global total	515 \$	344 \$	1 479 \$	732 \$

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires non audités.

États consolidés résumés des variations des capitaux propres

(en millions de dollars canadiens, sauf indication contraire) (non audité)	Capital social ordinaire	Capital social privilégié	Capital social total	Résultats non distribués	Surplus d'apport	Écart de conversion	Couvertures de flux de trésorerie	Ajustement de la juste valeur au transfert d'immeubles de placement	Cumul des autres éléments du résultat global	Participations ne donnant pas le contrôle	Total des capitaux propres
Solde au 2 janvier 2021	6 824 \$	221 \$	7 045 \$	3 813 \$	109 \$	39 \$	(34) \$	16 \$	21 \$	131 \$	11 119 \$
Bénéfice net	— \$	— \$	— \$	1 128 \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	129 \$	1 257 \$
Autres éléments du résultat global	—	—	—	217	—	2	3	—	5	—	222
Résultat global total	— \$	— \$	— \$	1 345 \$	— \$	2 \$	3 \$	— \$	5 \$	129 \$	1 479 \$
Actions ordinaires rachetées et annulées (note 14)	(269)	—	(269)	(731)	—	—	—	—	—	—	(1 000)
Incidence nette de la rémunération fondée sur des titres de capitaux propres (notes 14 et 15)	88	—	88	—	1	—	—	—	—	—	89
Actions détenues en fiducie et libérées (notes 14 et 15)	11	—	11	19	—	—	—	—	—	—	30
Dividendes déclarés par action ordinaire – 1,035 \$ (note 14)	—	—	—	(351)	—	—	—	—	—	—	(351)
Dividendes déclarés par action privilégiée – 0,99375 \$ (note 14)	—	—	—	(9)	—	—	—	—	—	—	(9)
Transfert du profit de réévaluation à la vente d'immeubles de placement	—	—	—	12	—	—	—	(12)	(12)	—	—
Distribution aux participations ne donnant pas le contrôle, montant net	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(64)	(64)
	(170) \$	— \$	(170) \$	285 \$	1 \$	2 \$	3 \$	(12) \$	(7) \$	65 \$	174 \$
Solde au 9 octobre 2021	6 654 \$	221 \$	6 875 \$	4 098 \$	110 \$	41 \$	(31) \$	4 \$	14 \$	196 \$	11 293 \$

États consolidés résumés des variations des capitaux propres

(en millions de dollars canadiens, sauf indication contraire) (non audité)	Capital social ordinaire	Capital social privilégié	Capital social total	Résultats non distribués	Surplus d'apport	Écart de conversion	Couvertures de flux de trésorerie	Ajustement de la juste valeur au transfert d'immeubles de placement	Cumul des autres éléments du résultat global	Participations ne donnant pas le contrôle	Total des capitaux propres
Solde au 28 décembre 2019	7 044 \$	221 \$	7 265 \$	3 822 \$	100 \$	37 \$	(6) \$	16 \$	47 \$	87 \$	11 321 \$
Bénéfice net	— \$	— \$	— \$	760 \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	38 \$	798 \$
Autres éléments du résultat global	—	—	—	(37)	—	1	(30)	—	(29)	—	(66)
Résultat global total	— \$	— \$	— \$	723 \$	— \$	1 \$	(30) \$	— \$	(29) \$	38 \$	732 \$
Actions ordinaires rachetées et annulées (note 14)	(154)	—	(154)	(384)	—	—	—	—	—	—	(538)
Incidence nette de la rémunération fondée sur des titres de capitaux propres (notes 14 et 15)	34	—	34	—	1	—	—	—	—	—	35
Actions rachetées et détenues en fiducie (note 14)	(3)	—	(3)	(7)	—	—	—	—	—	—	(10)
Actions détenues en fiducie et libérées (notes 14 et 15)	10	—	10	19	—	—	—	—	—	—	29
Dividendes déclarés par action ordinaire – 0,945 \$ (note 14)	—	—	—	(336)	—	—	—	—	—	—	(336)
Dividendes déclarés par action privilégiée – 0,99375 \$ (note 14)	—	—	—	(9)	—	—	—	—	—	—	(9)
Distribution aux participations ne donnant pas le contrôle, montant net	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(31)	(31)
	(113) \$	— \$	(113) \$	6 \$	1 \$	1 \$	(30) \$	— \$	(29) \$	7 \$	(128) \$
Solde au 3 octobre 2020	6 931 \$	221 \$	7 152 \$	3 828 \$	101 \$	38 \$	(36) \$	16 \$	18 \$	94 \$	11 193 \$

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires non audités.

Bilans consolidés résumés

(en millions de dollars canadiens) (non audités)	Au 9 octobre 2021	Au 3 octobre 2020	Au 2 janvier 2021 ⁱ⁾
Actifs			
Actifs courants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie (note 7)	1 780 \$	1 499 \$	1 668 \$
Placements à court terme (note 7)	593	345	269
Créances	894	971	986
Créances sur cartes de crédit (note 8)	3 154	3 008	3 109
Stocks (note 9)	5 214	5 332	5 195
Charges payées d'avance et autres actifs	290	283	216
Actifs détenus en vue de la vente (note 10)	85	111	108
Total des actifs courants	12 010 \$	11 549 \$	11 551 \$
Immobilisations corporelles	5 406	5 388	5 540
Actifs au titre de droits d'utilisation	7 210	7 213	7 207
Immeubles de placement	110	158	128
Immobilisations incorporelles	6 502	6 980	6 870
Goodwill	3 949	3 948	3 948
Actifs d'impôt différé	99	128	113
Autres actifs (note 11)	672	504	513
Total des actifs	35 958 \$	35 868 \$	35 870 \$
Passifs			
Passifs courants			
Dette bancaire	166 \$	193 \$	86 \$
Fournisseurs et autres passifs	5 321	5 218	5 392
Passif au titre de la fidélisation	220	232	194
Provisions	119	124	81
Impôt sur le résultat à payer	183	79	83
Dépôts à vue de clients	59	—	24
Dette à court terme (note 8)	300	500	575
Tranche à moins d'un an de la dette à long terme (note 12)	881	683	597
Tranche à moins d'un an des obligations locatives	1 366	1 331	1 379
Participation des pharmaciens propriétaires	387	315	349
Total des passifs courants	9 002 \$	8 675 \$	8 760 \$
Provisions	112	109	132
Dette à long terme (note 12)	6 290	6 531	6 449
Obligations locatives	7 490	7 542	7 522
Passifs d'impôt différé	1 319	1 366	1 380
Autres passifs (note 13)	452	452	508
Total des passifs	24 665 \$	24 675 \$	24 751 \$
Capitaux propres			
Capital social (note 14)	6 875 \$	7 152 \$	7 045 \$
Résultats non distribués	4 098	3 828	3 813
Surplus d'apport (note 15)	110	101	109
Cumul des autres éléments du résultat global	14	18	21
Total des capitaux propres attribuables aux actionnaires de la société	11 097 \$	11 099 \$	10 988 \$
Participations ne donnant pas le contrôle	196	94	131
Total des capitaux propres	11 293 \$	11 193 \$	11 119 \$
Total des passifs et des capitaux propres	35 958 \$	35 868 \$	35 870 \$

i) Certains chiffres comparatifs ont été retraités pour les rendre conformes à la présentation adoptée pour l'exercice à l'étude.

Passifs éventuels (note 18).

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires non audités.

Tableaux consolidés résumés des flux de trésorerie

(en millions de dollars canadiens) (non audité)	9 octobre 2021 (16 semaines)	3 octobre 2020 ⁱ⁾ (16 semaines)	9 octobre 2021 (40 semaines)	3 octobre 2020 ⁱ⁾ (40 semaines)
Activités d'exploitation				
Bénéfice net	488 \$	360 \$	1 257 \$	798 \$
Ajouter (déduire) :				
Impôt sur le résultat (note 5)	172	130	451	289
Charges d'intérêts nettes et autres charges financières (note 4)	203	228	524	576
Amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles	817	795	2 041	1 987
Pertes de valeur d'actifs, déduction faite des reprises	7	—	8	14
Variation du compte de correction de valeur des créances sur cartes de crédit (note 8)	—	(3)	(32)	51
Variation des provisions	11	3	18	12
	1 698 \$	1 513 \$	4 267 \$	3 727 \$
Variation des éléments hors trésorerie du fonds de roulement	(66)	(131)	(10)	(177)
Variation des créances sur cartes de crédit, montant brut (note 8)	(121)	(171)	(13)	565
Impôt sur le résultat payé	(214)	(155)	(482)	(347)
Intérêts perçus	1	3	4	6
Intérêts perçus relativement aux contrats de location-financement	1	1	3	3
Autres	17	3	34	34
Entrées nettes liées aux activités d'exploitation	1 316 \$	1 063 \$	3 803 \$	3 811 \$
Activités d'investissement				
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(224) \$	(274) \$	(517) \$	(470) \$
Entrées d'immobilisations incorporelles	(106)	(106)	(273)	(270)
Trésorerie reprise à la consolidation initiale des franchises (note 3)	—	—	—	14
Variation des placements à court terme (note 7)	(338)	16	(293)	(288)
Variation des dépôts de garantie	—	71	—	—
Produit de la sortie d'actifs	35	7	56	51
Paiements au titre de la location reçus relativement aux contrats de location-financement	4	4	9	7
Autres	1	(49)	(4)	(145)
Sorties nettes liées aux activités d'investissement	(628) \$	(331) \$	(1 022) \$	(1 101) \$
Activités de financement				
Variation de la dette bancaire	28 \$	60 \$	80 \$	175 \$
Variation de la dette à court terme (note 8)	—	(25)	(275)	(225)
Variation des dépôts à vue de clients	9	—	35	—
Dette à long terme (note 12)				
Émise	332	362	558	1 333
Remboursée	(139)	(730)	(432)	(1 225)
Intérêts payés	(91)	(106)	(264)	(265)
Loyers payés en trésorerie en vertu des obligations locatives – intérêts	(104)	(111)	(263)	(285)
Loyers payés en trésorerie en vertu des obligations locatives – principal	(340)	(334)	(798)	(824)
Dividendes versés sur les actions ordinaires et les actions privilégiées	(241)	(229)	(359)	(460)
Capital social ordinaire				
Émis (note 15)	29	5	78	29
Racheté et détenu en fiducie (note 14)	—	—	—	(10)
Racheté et annulé (note 14)	(300)	(350)	(1 000)	(538)
Autres	21	27	(31)	(47)
Sorties nettes liées aux activités de financement	(796) \$	(1 431) \$	(2 671) \$	(2 342) \$
Incidence de la variation des cours de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	— \$	1 \$	2 \$	(2) \$
Variation de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(108) \$	(698) \$	112 \$	366 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de la période	1 888	2 197	1 668	1 133
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de la période	1 780 \$	1 499 \$	1 780 \$	1 499 \$

i) Certains chiffres comparatifs ont été retraités pour les rendre conformes à la présentation adoptée pour l'exercice à l'étude. Se reporter aux notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires non audités.

Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires non audités

Pour les périodes closes le 9 octobre 2021 et le 3 octobre 2020 (en millions de dollars canadiens, sauf indication contraire)

Note 1. Nature et description de l'entité présentant l'information financière

Les Compagnies Loblaw Limitée, société ouverte canadienne constituée en 1956, est le chef de file canadien dans les domaines de l'alimentation et de la pharmacie et le plus important détaillant au pays. Les Compagnies Loblaw Limitée offre aux Canadiens des produits alimentaires, de pharmacie, de soins de santé et de beauté, des vêtements, des articles de marchandise générale, des services financiers ainsi que des produits et services de téléphonie mobile. Le siège social de la société est situé au 22, av. St. Clair Est, Toronto, Canada M4T 2S7. Les Compagnies Loblaw Limitée et ses filiales sont appelées conjointement la « société » ou « Loblaw » dans les présents états financiers consolidés résumés intermédiaires non audités.

L'actionnaire détenant le contrôle de la société est George Weston Limitée (« Weston »), qui détient environ 52,6 % des actions ordinaires en circulation de la société. La société mère ultime est Wittington Investments, Limited (« Wittington »). Le reste des actions ordinaires est détenu par un grand nombre d'actionnaires.

La société compte deux secteurs d'exploitation à présenter : le secteur Vente au détail et le secteur Services financiers (voir la note 20).

Pendant les périodes intermédiaires, les activités de la société sont touchées par leur caractère saisonnier et le calendrier des jours fériés. Par conséquent, la performance trimestrielle n'est pas nécessairement représentative de la performance annuelle. La société a toujours dégagé davantage de produits au quatrième trimestre qu'aux trimestres précédents de son exercice.

Note 2. Principales méthodes comptables

Les principales méthodes comptables ainsi que les estimations et jugements critiques décrits dans les états financiers consolidés annuels audités de 2020 de la société ont été appliqués de manière uniforme lors de la préparation des présents états financiers consolidés résumés intermédiaires non audités. Les présents états financiers consolidés résumés intermédiaires non audités sont présentés en dollars canadiens.

Déclaration de conformité Les présents états financiers consolidés résumés intermédiaires non audités sont établis selon la Norme comptable internationale 34, *Information financière intermédiaire*, publiée par l'International Accounting Standards Board. Ces états financiers consolidés résumés intermédiaires non audités doivent être lus en parallèle avec les états financiers consolidés annuels audités de 2020 de la société et les notes y afférentes.

La publication des présents états financiers consolidés résumés intermédiaires non audités a été approuvée par le conseil d'administration de la société (le « Conseil ») le 16 novembre 2021.

Note 3. Acquisitions d'entreprises

Consolidation des franchises La société a comptabilisé la consolidation des franchises existantes comme des acquisitions d'entreprises et a consolidé ses franchises à compter de la date à laquelle le franchisé a conclu un contrat de franchise simplifié avec la société. Les actifs acquis et les passifs repris par suite de la consolidation ont été évalués à la date d'acquisition au moyen des justes valeurs qui se rapprochaient des valeurs comptables des franchises à la date d'acquisition. Les résultats d'exploitation des franchises acquises ont été inclus dans les résultats d'exploitation de la société à compter de la date d'acquisition.

Le réseau de la société compte plus de 500 magasins franchisés d'alimentation au détail. À la clôture du premier trimestre de 2020, la société a consolidé tous ses franchisés restants à des fins comptables aux termes du contrat de franchise simplifié entré en vigueur en 2015.

Aucune franchise n'a été consolidée au cours des troisièmes trimestres de 2021 et de 2020.

Le tableau qui suit présente un résumé des montants comptabilisés depuis le début de l'exercice au titre des actifs acquis, des passifs repris et des participations ne donnant pas le contrôle à la date d'acquisition :

(en millions de dollars canadiens)	9 octobre 2021 (40 semaines)	3 octobre 2020 (40 semaines)
Actif net acquis :		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	— \$	14 \$
Stocks	—	42
Immobilisations corporelles	—	44
Fournisseurs et autres passifs ⁱ⁾	—	(54)
Autres passifs ⁱ⁾	—	(30)
Participations ne donnant pas le contrôle	—	(16)
Total de l'actif net acquis	— \$	— \$

i) À la consolidation, les fournisseurs et autres passifs et les autres passifs ont été éliminés des créances, des créances liées à des prêts consentis à des franchisés et des placements dans des franchises détenus par la société.

Note 4. Charges d'intérêts nettes et autres charges financières

Les composantes des charges d'intérêts nettes et autres charges financières se présentent comme suit :

(en millions de dollars canadiens)	9 octobre 2021 (16 semaines)	3 octobre 2020 (16 semaines)	9 octobre 2021 (40 semaines)	3 octobre 2020 (40 semaines)
Charges d'intérêts et autres charges financières				
Obligations locatives	104 \$	111 \$	263 \$	285 \$
Dette à long terme	86	95	221	242
Emprunts liés aux créances sur cartes de crédit	10	17	27	37
Avantages postérieurs à l'emploi et autres avantages du personnel à long terme (note 16)	2	3	6	6
Fiducies de financement indépendantes	4	3	10	11
Passifs financiers	1	—	2	—
Dette bancaire	1	2	3	3
	208 \$	231 \$	532 \$	584 \$
Produits d'intérêts				
Produits de désactualisation	(1) \$	(1) \$	(3) \$	(3) \$
Produits d'intérêts à court terme	(4)	(2)	(5)	(5)
	(5) \$	(3) \$	(8) \$	(8) \$
Charges d'intérêts nettes et autres charges financières	203 \$	228 \$	524 \$	576 \$

Note 5. Impôt sur le résultat

La charge d'impôt sur le résultat comptabilisée au troisième trimestre de 2021 s'est établie à 172 millions de dollars (130 millions de dollars en 2020) et le taux d'impôt effectif, à 26,1 % (26,5 % en 2020). La diminution du taux d'impôt effectif est essentiellement attribuable à la hausse du bénéfice des entités assujetties à un taux d'imposition moins élevé. La charge d'impôt sur le résultat comptabilisée pour l'exercice à ce jour s'est établie à 451 millions de dollars (289 millions de dollars en 2020) et le taux d'impôt effectif, à 26,4 % (26,6 % en 2020). La diminution du taux d'impôt effectif est essentiellement attribuable à la hausse du bénéfice des entités assujetties à un taux d'imposition moins élevé.

Le 23 avril 2020, la Cour d'appel fédérale a rendu sa décision concernant l'affaire Glenhuron Bank Limited (« Glenhuron ») en faveur de la société et infirmé la décision de la Cour de l'impôt du Canada (la « Cour de l'impôt »). Le 29 octobre 2020, la Cour suprême du Canada (la « Cour suprême ») a accordé à la Couronne l'autorisation d'en appeler et, le 13 mai 2021, la Couronne a entendu l'appel de la Couronne et mis le jugement en délibéré jusqu'à une date ultérieure. La société n'a annulé aucune partie des charges de 367 millions de dollars comptabilisées au troisième trimestre de 2018, dont une tranche de 176 millions de dollars inscrite dans les intérêts et une tranche de 191 millions de dollars, dans l'impôt sur le résultat (voir la note 18).

Note 6. Bénéfice net de base et dilué par action ordinaire

(en millions de dollars canadiens, sauf indication contraire)	9 octobre 2021 (16 semaines)	3 octobre 2020 (16 semaines)	9 octobre 2021 (40 semaines)	3 octobre 2020 (40 semaines)
Bénéfice net attribuable aux actionnaires de la société	434 \$	345 \$	1 128 \$	760 \$
Dividendes sur les actions privilégiées dans les capitaux propres (note 14)	(3)	(3)	(9)	(9)
Bénéfice net disponible aux porteurs d'actions ordinaires	431 \$	342 \$	1 119 \$	751 \$
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation (en millions) (note 14)	336,7	355,5	340,6	356,9
Effet dilutif de la rémunération fondée sur des titres de capitaux propres (en millions)	2,6	1,5	1,7	1,6
Effet dilutif de certains autres passifs (en millions)	0,8	1,0	0,8	1,0
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation – dilué (en millions)	340,1	358,0	343,1	359,5
Bénéfice net de base par action ordinaire (en dollars)	1,28 \$	0,96 \$	3,28 \$	2,10 \$
Bénéfice net dilué par action ordinaire (en dollars)	1,27 \$	0,96 \$	3,26 \$	2,09 \$

Au troisième trimestre et pour l'exercice 2021 à ce jour, 20 816 (3 204 434 en 2020) et 1 553 237 (3 204 434 en 2020) instruments potentiellement dilutifs ont été respectivement exclus du calcul du bénéfice dilué par action ordinaire parce qu'ils avaient un effet antidilutif.

Note 7. Trésorerie et équivalents de trésorerie et placements à court terme

Les composantes de la trésorerie et des équivalents de trésorerie et des placements à court terme se présentent comme suit :

Trésorerie et équivalents de trésorerie

(en millions de dollars canadiens)	Au 9 octobre 2021	Au 3 octobre 2020	Au 2 janvier 2021
Trésorerie	844 \$	720 \$	872 \$
Équivalents de trésorerie			
Bons du Trésor	397	323	483
Acceptations bancaires	532	435	288
Papier commercial de sociétés	3	—	—
Certificats de placement garanti	—	21	22
Autres	4	—	3
Total de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	1 780 \$	1 499 \$	1 668 \$

Placements à court terme

(en millions de dollars canadiens)	Au 9 octobre 2021	Au 3 octobre 2020	Au 2 janvier 2021
Bons du Trésor	547 \$	325 \$	259 \$
Acceptations bancaires	12	11	1
Papier commercial de sociétés	2	3	1
Certificats de placement garanti	27	—	7
Autres	5	6	1
Total des placements à court terme	593 \$	345 \$	269 \$

Note 8. Créances sur cartes de crédit

Les composantes des créances sur cartes de crédit se présentent comme suit :

(en millions de dollars canadiens)	Au 9 octobre 2021	Au 3 octobre 2020	Au 2 janvier 2021
Créances sur cartes de crédit, montant brut	3 359 \$	3 255 \$	3 346 \$
Compte de correction de valeur des créances sur cartes de crédit	(205)	(247)	(237)
Créances sur cartes de crédit	3 154 \$	3 008 \$	3 109 \$
Créances titrisées auprès de fiducies de titrisation indépendantes :			
Créances titrisées auprès de <i>Fiducie cartes de crédit Eagle^{MD}</i> (note 12)	1 350 \$	1 050 \$	1 050 \$
Créances titrisées auprès d'autres fiducies de titrisation indépendantes	300	500	575
Total des créances titrisées auprès de fiducies de titrisation indépendantes	1 650 \$	1 550 \$	1 625 \$

La société, par l'intermédiaire de la Banque le Choix du Président (la « Banque PC »), participe à divers programmes de titrisation qui constituent une source de fonds pour l'exercice de ses activités liées aux cartes de crédit. La Banque PC maintient et surveille sa participation en copropriété dans des créances sur cartes de crédit auprès de fiducies de titrisation indépendantes, notamment *Fiducie cartes de crédit Eagle^{MD}* (« Eagle ») et d'autres fiducies de titrisation indépendantes, selon ses besoins en matière de financement.

Le passif connexe d'*Eagle* est comptabilisé dans la dette à long terme (voir la note 12). Les passifs connexes liés aux créances sur cartes de crédit titrisées auprès des autres fiducies de titrisation indépendantes sont comptabilisés dans la dette à court terme.

Au troisième trimestre de 2021, *Eagle* a émis des billets à terme de premier rang et subordonnés de 300 millions de dollars, échéant le 17 juin 2026. Ces billets portent intérêt à un taux moyen pondéré de 1,61 %. Dans le cadre de cette émission, des contrats à terme sur obligations de 175 millions de dollars ont été réglés au cours du deuxième trimestre de 2021, ce qui a donné lieu à une perte liée à la juste valeur réalisée de 1 million de dollars avant impôt, qui était comptabilisée de façon cumulative dans les autres éléments du résultat global à titre de perte latente avant le règlement des contrats. La perte sera reclassée dans les états des résultats sur la durée des billets d'*Eagle*. Le règlement a donné lieu à un taux d'intérêt effectif net de 1,65 % sur les billets d'*Eagle* émis.

Au troisième trimestre de 2020, *Eagle* a émis des billets à terme de premier rang et subordonnés de 300 millions de dollars, échéant le 17 juillet 2025 et portant intérêt à un taux moyen pondéré de 1,34 %. Dans le cadre de cette émission, des contrats à terme sur obligations de 200 millions de dollars ont été réglés, ce qui a donné lieu à la comptabilisation d'une perte liée à la juste valeur réalisée de 11 millions de dollars avant impôt, qui était comptabilisée de façon cumulative dans les autres éléments du résultat global à titre de perte latente avant le règlement. La perte sera reclassée dans les états des résultats sur la durée des billets d'*Eagle* susmentionnés. Le règlement a également donné lieu à un taux d'intérêt effectif net de 2,07 % sur les billets d'*Eagle* émis. De plus, des billets à terme de premier rang et subordonnés de 250 millions de dollars portant intérêt à un taux moyen pondéré de 2,23 %, qu'*Eagle* avait émis précédemment, sont venus à échéance et ont été remboursés le 17 septembre 2020. Par conséquent, les soldes relatifs à *Eagle* ont enregistré une variation nette de 50 millions de dollars au troisième trimestre de 2020.

Pour l'exercice 2021 à ce jour, la Banque PC a comptabilisé une diminution nette de 275 millions de dollars de la participation en copropriété dans les créances titrisées qu'elle détient auprès d'autres fiducies de titrisation indépendantes en raison de l'émission des billets d'*Eagle* en 2021.

Le total du passif brut éventuel lié aux lettres de crédit émises en faveur des autres fiducies de titrisation indépendantes s'établissait à 27 millions de dollars au 9 octobre 2021 (45 millions de dollars au 3 octobre 2020; 52 millions de dollars au 2 janvier 2021), ce qui représente 9 % (9 % au 3 octobre 2020; 9 % au 2 janvier 2021) des créances sur cartes de crédit titrisées.

Dans le cadre de ses programmes de titrisation, la Banque PC est tenue de maintenir en tout temps un solde de son portefeuille de créances sur cartes de crédit équivalant à au moins 107 % du passif titrisé en cours. Elle se conformait à cette exigence au 9 octobre 2021 et s'y est conformée tout au long des trois premiers trimestres de 2021.

Note 9. Stocks

Pour les stocks comptabilisés au 9 octobre 2021, la société a inscrit une provision de 56 millions de dollars (34 millions de dollars au 3 octobre 2020; 34 millions de dollars au 2 janvier 2021) liée à la dépréciation des stocks sous leur coût afin de parvenir à leur valeur nette de réalisation. Cette réduction de valeur est incluse dans le coût des marchandises vendues. Il n'y a eu aucune reprise liée à des stocks précédemment dépréciés au cours des trimestres et des périodes de neuf mois clos le 9 octobre 2021 et le 3 octobre 2020.

Note 10. Actifs détenus en vue de la vente

La société classe certains actifs, principalement des terrains et des bâtiments qu'elle a l'intention de céder au cours des 12 prochains mois, à titre d'actifs détenus en vue de la vente. Ces actifs étaient initialement utilisés dans le secteur Vente au détail de la société ou détenus dans les immeubles de placement. Au troisième trimestre de 2021, la société a comptabilisé un profit net de 7 millions de dollars (profit net de 1 million de dollars en 2020) à la suite de la vente de ces actifs. Pour l'exercice à ce jour, la société a comptabilisé un profit net de 12 millions de dollars (profit net de 1 million de dollars en 2020) à la suite de la vente de ces actifs. Au cours des trois premiers trimestres de 2021 et de 2020, aucune variation de la juste valeur ni perte de valeur n'a été comptabilisée à l'égard des actifs détenus en vue de la vente.

Note 11. Autres actifs

Les composantes des autres actifs se présentent comme suit :

(en millions de dollars canadiens)	Au 9 octobre 2021	Au 3 octobre 2020	Au 2 janvier 2021
Placements divers et autres créances	23 \$	32 \$	57 \$
Actif au titre des prestations constituées	375	169	165
Créance liée aux contrats de location-financement	81	96	93
Participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence	73	61	61
Autres ⁱ⁾	120	146	137
Total des autres actifs	672 \$	504 \$	513 \$

i) Comprend un montant de 19 millions de dollars lié au fonds de capital de risque au 9 octobre 2021 (6 millions de dollars au 3 octobre 2020; 6 millions de dollars au 2 janvier 2021) (voir la note 19).

Participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence En 2020, Shoppers Drug Mart Inc. a convenu d'investir un montant totalisant 75 millions de dollars dans Maple Corporation (« Maple »), important fournisseur de soins virtuels au Canada, contre une participation ne donnant pas le contrôle importante. Cet investissement constitue une mesure importante alors que Corporation Shoppers Drug Mart (« Shoppers Drug Mart/Pharmaprix ») cherche à rendre les services de soins virtuels plus accessibles, dans le but d'offrir une expérience harmonieuse aux patients lorsqu'ils alternent entre les soins virtuels et les soins en personne.

Au troisième trimestre de 2021, la société a acquis la participation restante de 14 millions de dollars. Au 9 octobre 2021, la société avait investi un total de 75 millions de dollars en échange d'une participation d'environ 28 % dans Maple.

Note 12. Dette à long terme

Les composantes de la dette à long terme se présentent comme suit :

(en millions de dollars canadiens)	Au 9 octobre 2021	Au 3 octobre 2020	Au 2 janvier 2021
Déventures	4 314 \$	4 304 \$	4 314 \$
Certificats de placement garanti	949	1 380	1 185
Fiducies de titrisation indépendantes (note 8)	1 350	1 050	1 050
Fiducies de financement indépendantes	574	494	512
Coûts de transaction et autres	(16)	(14)	(15)
Total de la dette à long terme	7 171 \$	7 214 \$	7 046 \$
Tranche à moins d'un an de la dette à long terme	881	683	597
Dette à long terme	6 290 \$	6 531 \$	6 449 \$

La société est tenue de respecter certaines clauses restrictives de nature financière au titre de divers instruments d'emprunt. La société respectait ces clauses restrictives au 9 octobre 2021 et les a respectées tout au long des trois premiers trimestres de 2021.

Débetures Aucune débeture n'a été émise ou remboursée depuis le début de l'exercice 2021.

Au troisième trimestre de 2020, soit le 18 juin 2020, la société a remboursé des billets à moyen terme à 5,22 % de série 2-B d'un montant en principal global de 350 millions de dollars. Au cours des neuf premiers mois de 2020, la société a émis des billets non garantis de premier rang portant intérêt à 2,284 % par année d'un montant en principal global de 350 millions de dollars, dont l'échéance est le 7 mai 2030. Dans le cadre de cette émission, la société a réglé un contrat à terme sur obligations d'une valeur notionnelle de 350 millions de dollars, ce qui a donné lieu à la comptabilisation d'une perte liée à la juste valeur réalisée de 34 millions de dollars avant impôt, qui était comptabilisée de façon cumulative dans les autres éléments du résultat global à titre de perte latente avant le règlement. La perte sera reclassée dans les états des résultats sur la durée des billets susmentionnés. Le règlement a également donné lieu à un taux d'intérêt effectif net de 3,34 % sur les billets émis.

Certificats de placement garanti Le tableau qui suit présente un résumé des activités liées à l'émission de certificats de placement garanti (les « CPG ») de la Banque PC, si l'on ne tient pas compte des commissions, pour les périodes closes le 9 octobre 2021 et le 3 octobre 2020 :

(en millions de dollars canadiens)	9 octobre 2021 (16 semaines)	3 octobre 2020 (16 semaines)	9 octobre 2021 (40 semaines)	3 octobre 2020 (40 semaines)
Solde à l'ouverture de la période	1 048 \$	1 452 \$	1 185 \$	1 311 \$
CPG émis	40	58	196	344
CPG arrivés à échéance	(139)	(130)	(432)	(275)
Solde à la clôture de la période	949 \$	1 380 \$	949 \$	1 380 \$

Fiducies de financement indépendantes La société accorde un rehaussement de crédit de 64 millions de dollars (64 millions de dollars au 3 octobre 2020 et au 2 janvier 2021) sous forme d'une lettre de garantie en faveur des fiducies de financement indépendantes, correspondant à au moins 10 % (au moins 10 % au 3 octobre 2020 et au 2 janvier 2021) du principal des prêts en cours.

La date d'échéance de la facilité de crédit engagée renouvelable liée aux fiducies de financement indépendantes est le 27 mai 2022.

Facilité de crédit engagée La société a une facilité de crédit engagée de 1,0 milliard de dollars accordée par un consortium de prêteurs dont la date d'échéance est le 7 octobre 2023. Cette facilité de crédit engagée comporte certaines clauses restrictives de nature financière. Au 9 octobre 2021, aucun montant n'avait été prélevé sur cette facilité (aucun montant prélevé au 3 octobre 2020 et au 2 janvier 2021).

Tranche à moins d'un an de la dette à long terme Le tableau qui suit présente un résumé de la tranche à moins d'un an de la dette à long terme :

(en millions de dollars canadiens)	Au 9 octobre 2021	Au 3 octobre 2020	Au 2 janvier 2021
Certificats de placement garanti	307 \$	683 \$	597 \$
Fiducies de financement indépendantes	574	—	—
Tranche à moins d'un an de la dette à long terme	881 \$	683 \$	597 \$

Rapprochement de la dette à long terme Le tableau qui suit présente le rapprochement des variations des entrées nettes de trésorerie liées aux activités de financement de la dette à long terme :

(en millions de dollars canadiens)	9 octobre 2021 (16 semaines)	3 octobre 2020 (16 semaines)	9 octobre 2021 (40 semaines)	3 octobre 2020 (40 semaines)
Dette à long terme à l'ouverture de la période	6 978 \$	7 583 \$	7 046 \$	7 098 \$
Émissions de titres de créance à long terme ⁱ⁾	332 \$	362 \$	558 \$	1 333 \$
Remboursements sur la dette à long terme	(139)	(730)	(432)	(1 225)
Total des (sorties) entrées de trésorerie liées aux activités de financement de la dette à long terme	193 \$	(368) \$	126 \$	108 \$
Autres variations hors trésorerie	— \$	(1) \$	(1) \$	8 \$
Dette à long terme à la clôture de la période	7 171 \$	7 214 \$	7 171 \$	7 214 \$

i) Inclut les variations nettes liées aux fiducies de financement indépendantes, qui constituent des titres de créance renouvelables.

Note 13. Autres passifs

Les composantes des autres passifs se présentent comme suit :

(en millions de dollars canadiens)	Au 9 octobre 2021	Au 3 octobre 2020	Au 2 janvier 2021
Montant net de l'obligation au titre des régimes à prestations définies	275 \$	321 \$	329 \$
Obligation au titre des autres avantages du personnel à long terme	122	115	119
Passifs financiers	43	—	43
Passifs au titre de la rémunération fondée sur des titres de capitaux propres (note 15)	4	3	3
Autres	8	13	14
Total des autres passifs	452 \$	452 \$	508 \$

Note 14. Capital social

Actions ordinaires (nombre illimité autorisé) Les actions ordinaires émises sont entièrement libérées et n'ont aucune valeur nominale. Le tableau qui suit présente l'activité relative aux actions ordinaires émises et en circulation au cours des périodes indiquées :

	9 octobre 2021 (16 semaines)		3 octobre 2020 (16 semaines)		9 octobre 2021 (40 semaines)		3 octobre 2020 (40 semaines)	
(en millions de dollars canadiens, sauf indication contraire)	Nombre d'actions ordinaires	Capital social ordinaire	Nombre d'actions ordinaires	Capital social ordinaire	Nombre d'actions ordinaires	Capital social ordinaire	Nombre d'actions ordinaires	Capital social ordinaire
Émises et en circulation à l'ouverture de la période	338 090 294	6 692 \$	357 785 905	7 038 \$	347 361 480	6 837 \$	360 064 475	7 065 \$
Émises en vue du règlement d'options sur actions	500 839	32	107 427	7	1 407 615	88	586 434	34
Rachetées et annulées ⁱ⁾	(3 426 200)	(68)	(5 045 210)	(100)	(13 604 162)	(269)	(7 802 787)	(154)
Émises et en circulation à la clôture de la période	335 164 933	6 656 \$	352 848 122	6 945 \$	335 164 933	6 656 \$	352 848 122	6 945 \$
Actions détenues en fiducie à l'ouverture de la période	(175 656)	(3) \$	(843 469)	(16) \$	(672 784)	(13) \$	(1 113 302)	(21) \$
Rachetées en vue du règlement futur d'UATI et d'UAR	—	—	—	—	—	—	(145 000)	(3)
Libérées en vue du règlement d'UATI et d'UAR (note 15)	55 338	1	106 692	2	552 466	11	521 525	10
Actions détenues en fiducie à la clôture de la période	(120 318)	(2) \$	(736 777)	(14) \$	(120 318)	(2) \$	(736 777)	(14) \$
Émises et en circulation, déduction faite des actions détenues en fiducie à la clôture de la période	335 044 615	6 654 \$	352 111 345	6 931 \$	335 044 615	6 654 \$	352 111 345	6 931 \$
Nombre moyen pondéré en circulation, déduction faite des actions détenues en fiducie (note 6)	336 670 985		355 524 589		340 554 074		356 855 392	

i) Inclut 15 395 actions annulées au cours du troisième trimestre de 2021 dans le cadre d'une transaction privée qui sont exclues de l'offre publique de rachat dans le cours normal des activités de la société.

Le tableau qui suit résume les dividendes en trésorerie de la société qui ont été déclarés pour les périodes indiquées :

	9 octobre 2021 ⁱ⁾ (16 semaines)	3 octobre 2020 (16 semaines)	9 octobre 2021 (40 semaines)	3 octobre 2020 (40 semaines)
Dividendes déclarés par action (en dollars)				
Actions ordinaires	0,365 \$	0,315 \$	1,035 \$	0,945 \$
Actions privilégiées de deuxième rang, série B	0,33125 \$	0,33125 \$	0,99375 \$	0,99375 \$

- i) Les dividendes de 0,365 \$ par action ordinaire déclarés pour le troisième trimestre de 2021 étaient à payer le 1^{er} octobre 2021. Les dividendes de 0,33125 \$ par action privilégiée de deuxième rang, série B, déclarés pour le troisième trimestre de 2021 étaient à payer le 30 septembre 2021.

(en millions de dollars canadiens)	9 octobre 2021 (16 semaines)	3 octobre 2020 (16 semaines)	9 octobre 2021 (40 semaines)	3 octobre 2020 (40 semaines)
Dividendes déclarés				
Actions ordinaires	121 \$	111 \$	351 \$	336 \$
Actions privilégiées de deuxième rang, série B (note 6)	3	3	9	9
Total des dividendes déclarés	124 \$	114 \$	360 \$	345 \$

Après la clôture du troisième trimestre de 2021, le Conseil a déclaré un dividende trimestriel de 0,365 \$ par action ordinaire, à payer le 30 décembre 2021 aux actionnaires inscrits le 15 décembre 2021, et un dividende trimestriel sur les actions privilégiées de deuxième rang, série B, de 0,33125 \$ par action, à payer le 31 décembre 2021 aux actionnaires inscrits le 15 décembre 2021.

Offre publique de rachat dans le cours normal des activités Le tableau qui suit présente les activités de la société aux termes de son offre publique de rachat dans le cours normal des activités au cours des périodes indiquées :

(en millions de dollars canadiens, sauf indication contraire)	9 octobre 2021 (16 semaines)	3 octobre 2020 (16 semaines)	9 octobre 2021 (40 semaines)	3 octobre 2020 (40 semaines)
Actions ordinaires rachetées aux fins d'annulation dans le cadre de l'offre publique de rachat dans le cours normal des activités (nombre d'actions)	3 410 805	5 045 210	13 588 767	7 802 787
Contrepartie en trésorerie payée	300 \$	350 \$	1 000 \$	538 \$
Prime comptabilisée en charges dans les résultats non distribués	232	250	731	384
Diminution du capital social ordinaire	68	100	269	154
Actions ordinaires rachetées dans le cadre de l'offre publique de rachat dans le cours normal des activités et détenues en fiducie (nombre d'actions)	—	—	—	145 000
Contrepartie en trésorerie payée	— \$	— \$	— \$	10 \$
Prime comptabilisée en charges dans les résultats non distribués	—	—	—	7
Diminution du capital social ordinaire	—	—	—	3

Au premier trimestre de 2020, la Bourse de Toronto (la « TSX ») a approuvé une modification à l'offre publique de rachat de la société. Cette modification permettait à la société de racheter ses actions ordinaires de Weston dans le cadre de son offre publique de rachat, conformément à un régime de cession de titres automatique convenu entre le courtier de la société, la société et Weston (la « convention de RCA »), afin que Weston conserve sa quote-part dans la société. Le nombre d'actions ordinaires achetées auprès de Weston sera retranché du nombre maximal d'actions ordinaires pouvant être achetées dans le cadre de l'offre publique de rachat.

Au deuxième trimestre de 2021, la société a renouvelé son offre publique de rachat dans le cours normal des activités visant le rachat, à la TSX ou par l'intermédiaire de systèmes de négociation parallèles, d'au plus 17 106 459 de ses actions ordinaires, soit environ 5 % des actions ordinaires émises et en circulation. Conformément aux règlements de la TSX, la société peut racheter ses actions ordinaires à l'occasion à un prix égal à leur cours alors en vigueur. La société pourra continuer d'acheter de ses actions ordinaires auprès de Weston conformément à l'exemption accordée par la TSX. Les achats auprès de Weston seront effectués dans le cadre de la convention de RCA. Au 9 octobre 2021, la société avait racheté 8 216 903 actions ordinaires aux fins d'annulation dans le cadre de son offre publique de rachat dans le cours normal des activités en vigueur.

Au cours du troisième trimestre de 2021, 3 410 805 actions ordinaires (5 045 210 en 2020) ont été rachetées aux fins d'annulation dans le cadre de l'offre publique de rachat dans le cours normal des activités, pour une contrepartie totale de 300 millions de dollars (350 millions de dollars en 2020), y compris 1 542 706 actions ordinaires (2 439 210 en 2020) rachetées auprès de Weston, pour une contrepartie totale de 136 millions de dollars (169 millions de dollars en 2020). Pour l'exercice à ce jour, 13 588 767 actions ordinaires (7 802 787 en 2020) ont été rachetées aux fins d'annulation dans le cadre de l'offre publique de rachat dans le cours normal des activités, pour une contrepartie totale de 1 000 millions de dollars (538 millions de dollars en 2020), y compris 6 479 854 actions ordinaires (3 794 287 en 2020) rachetées auprès de Weston, pour une contrepartie totale de 474 millions de dollars (261 millions de dollars en 2020).

Note 15. Rémunération fondée sur des titres de capitaux propres

La charge de rémunération fondée sur des titres de capitaux propres de la société, qui comprend les régimes d'options sur actions, d'unités d'actions temporairement incessibles (« UATI »), d'unités d'actions au rendement (« UAR »), d'unités d'actions différées à l'intention des administrateurs (« UAD ») et d'unités d'actions différées à l'intention des dirigeants (« UADD »), s'est établie à 18 millions de dollars au troisième trimestre de 2021 (16 millions de dollars en 2020) et à 46 millions de dollars pour l'exercice à ce jour (38 millions de dollars en 2020) et a été comptabilisée dans les frais de vente et charges générales et administratives.

La valeur comptable des accords de rémunération fondée sur des titres de capitaux propres de la société, notamment les régimes d'options sur actions, d'UATI, d'UAR, d'UAD et d'UADD, a été inscrite aux bilans consolidés résumés intermédiaires non audités comme suit :

(en millions de dollars canadiens)	Au 9 octobre 2021	Au 3 octobre 2020	Au 2 janvier 2021
Autres passifs (note 13)	4 \$	3 \$	3 \$
Surplus d'apport	110	101	109

Les régimes de rémunération fondée sur des titres de capitaux propres de la société sont présentés en détail ci-dessous :

Régime d'options sur actions Le tableau qui suit présente l'activité du régime d'options sur actions de la société :

(nombre d'options)	9 octobre 2021 (16 semaines)	3 octobre 2020 (16 semaines)	9 octobre 2021 (40 semaines)	3 octobre 2020 (40 semaines)
Options en circulation à l'ouverture de la période	7 653 843	7 558 254	7 259 645	6 317 922
Attribution	21 019	27 268	1 891 187	1 842 845
Exercice	(500 839)	(107 427)	(1 407 615)	(586 434)
Renonciation/annulation	(267 634)	(158 667)	(836 828)	(254 905)
Options en circulation à la clôture de la période	6 906 389	7 319 428	6 906 389	7 319 428

La société a attribué des options sur actions à un prix d'exercice moyen pondéré de 86,30 \$ au troisième trimestre de 2021 (69,86 \$ en 2020) et de 63,65 \$ pour l'exercice à ce jour (70,05 \$ en 2020). De plus, la société a émis des actions ordinaires à l'exercice d'options sur actions à un cours moyen pondéré de 86,19 \$ au troisième trimestre de 2021 (69,18 \$ en 2020) et de 77,05 \$ pour l'exercice à ce jour (68,25 \$ en 2020) et a reçu une contrepartie en trésorerie de 29 millions de dollars (5 millions de dollars en 2020) et de 78 millions de dollars pour l'exercice à ce jour (29 millions de dollars en 2020).

La juste valeur des options sur actions attribuées a été négligeable au troisième trimestre de 2021 (valeur négligeable en 2020) et de 17 millions de dollars pour l'exercice à ce jour (13 millions de dollars en 2020). Le tableau qui suit présente les hypothèses qui ont été utilisées pour évaluer la juste valeur à la date d'attribution des options attribuées en 2021 et en 2020 au moyen du modèle d'évaluation de Black et Scholes :

	9 octobre 2021 (16 semaines)	3 octobre 2020 (16 semaines)	9 octobre 2021 (40 semaines)	3 octobre 2020 (40 semaines)
Taux de rendement en dividende attendu	1,6 %	1,8 %	1,8 %	1,8 %
Volatilité attendue du cours de l'action	18,3 % – 20,3 %	18,6 % – 19,9 %	18,3 % – 20,4 %	13,5 % – 19,9 %
Taux d'intérêt sans risque	0,7 % – 0,9 %	0,3 %	0,6 % – 1,2 %	0,3 % – 1,2 %
Durée de vie attendue des options	3,8 – 6,2 ans	3,7 – 6,2 ans	3,8 – 6,2 ans	3,7 – 6,2 ans

Les taux de renonciation estimés sont pris en compte dans l'évaluation de la charge liée au régime d'options sur actions. Un taux de renonciation de 9,0 % a été appliqué au 9 octobre 2021 (8,0 % au 3 octobre 2020).

Régime d'unités d'actions temporairement inaccessibles L'activité du régime d'UATI de la société se résume comme suit :

(nombre d'attributions)	9 octobre 2021 (16 semaines)	3 octobre 2020 (16 semaines)	9 octobre 2021 (40 semaines)	3 octobre 2020 (40 semaines)
Unités d'actions temporairement inaccessibles à l'ouverture de la période	888 056	1 024 518	894 272	1 032 832
Attribution	20 998	8 857	350 685	241 641
Réinvestissement	7 472	9 136	11 994	18 804
Règlement	(49 244)	(88 136)	(328 617)	(321 642)
Renonciation	(38 058)	(12 972)	(99 110)	(30 232)
Unités d'actions temporairement inaccessibles à la clôture de la période	829 224	941 403	829 224	941 403

La juste valeur des UATI attribuées a été de 2 millions de dollars au troisième trimestre de 2021 (1 million de dollars en 2020) et de 23 millions de dollars pour l'exercice à ce jour (17 millions de dollars en 2020).

Régime d'unités d'actions au rendement L'activité du régime d'UAR de la société se résume comme suit :

(nombre d'attributions)	9 octobre 2021 (16 semaines)	3 octobre 2020 (16 semaines)	9 octobre 2021 (40 semaines)	3 octobre 2020 (40 semaines)
Unités d'actions au rendement à l'ouverture de la période	654 532	704 645	666 400	662 695
Attribution	3 251	3 847	272 862	235 473
Réinvestissement	5 586	6 450	8 974	12 768
Règlement	(6 460)	(19 013)	(224 215)	(200 340)
Renonciation	(24 003)	(10 711)	(91 115)	(25 378)
Unités d'actions au rendement à la clôture de la période	632 906	685 218	632 906	685 218

La juste valeur des UAR attribuées a été négligeable au troisième trimestre de 2021 (1 million de dollars en 2020) et de 17 millions de dollars pour l'exercice à ce jour (17 millions de dollars en 2020).

Règlement des attributions à même les actions détenues en fiducie La société a procédé au règlement de 55 704 UATI et UAR au troisième trimestre de 2021 (107 149 en 2020) et de 552 832 UATI et UAR pour l'exercice à ce jour (521 982 en 2020), dont une tranche de 55 338 UATI et UAR (106 692 en 2020) et une tranche de 552 466 UATI et UAR (521 525 en 2020), respectivement, ont été réglées par l'intermédiaire des fiducies établies en vue du règlement de chacun des régimes d'UATI et d'UAR (voir la note 14).

Au troisième trimestre de 2021 et pour l'exercice à ce jour, les règlements ont donné lieu à une hausse respective de 2 millions de dollars (3 millions de dollars en 2020) et de 19 millions de dollars (19 millions de dollars en 2020) des résultats non distribués et à une hausse respective de 1 million de dollars (2 millions de dollars en 2020) et de 11 millions de dollars (10 millions de dollars en 2020) du capital social ordinaire.

Note 16. Avantages postérieurs à l'emploi et autres avantages du personnel à long terme

Les charges et les gains actuariels (pertes actuarielles) au titre des avantages postérieurs à l'emploi et autres avantages du personnel à long terme de la société comptabilisés au cours des périodes se présentent comme suit :

(en millions de dollars canadiens)	9 octobre 2021 (16 semaines)	3 octobre 2020 (16 semaines)	9 octobre 2021 (40 semaines)	3 octobre 2020 (40 semaines)
Charges au titre des avantages postérieurs à l'emploi comptabilisées dans le résultat d'exploitation ⁱ⁾	54 \$	54 \$	141 \$	130 \$
Charges au titre des autres avantages du personnel à long terme comptabilisées dans le résultat d'exploitation ⁱⁱ⁾	12	7	29	21
Intérêts nets sur l'obligation nette au titre des prestations définies inclus dans les charges d'intérêts nettes et autres charges financières (note 4)	2	3	6	6
Gains actuariels (pertes actuarielles) avant impôt sur le résultat comptabilisés dans les autres éléments du résultat global	34	(36)	295	(50)

i) Comprend les coûts liés aux régimes à prestations définies, aux régimes de retraite à cotisations définies et aux régimes de retraite multi-employeurs de la société auxquels elle cotise.

ii) Comprend les coûts liés aux régimes d'invalidité à long terme de la société.

Les gains actuariels comptabilisés au troisième trimestre de 2021 et pour l'exercice à ce jour sont principalement attribuables à l'augmentation des taux d'actualisation, en partie contrebalancée par les rendements des actifs moins élevés que prévu. Les pertes actuarielles comptabilisées au troisième trimestre et pour les neuf premiers mois de 2020 sont principalement attribuables à la diminution des taux d'actualisation, en partie contrebalancée par les rendements des actifs plus élevés que prévu.

Note 17. Instruments financiers

Le tableau qui suit présente la juste valeur et la hiérarchie des justes valeurs des actifs et des passifs financiers, à l'exclusion de ceux qui sont classés comme étant au coût amorti et qui sont par nature à court terme. Les valeurs comptables des instruments financiers de la société se rapprochent de leur juste valeur, à l'exception de celle des titres de créance à long terme.

	Au 9 octobre 2021				Au 3 octobre 2020				Au 2 janvier 2021			
(en millions de dollars canadiens)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actifs financiers												
Juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global :												
Certains placements à long terme et autres actifs ⁱ⁾	116 \$	— \$	— \$	116 \$	117 \$	— \$	— \$	117 \$	117 \$	— \$	— \$	117 \$
Dérivés inclus dans les charges payées d'avance et autres actifs	—	1	—	1	—	—	—	—	—	—	—	—
Juste valeur par le biais du résultat net :												
Certains autres actifs ⁱ⁾	—	—	19	19	—	—	7	7	—	—	6	6
Dérivés inclus dans les charges payées d'avance et autres actifs	10	—	1	11	—	2	1	3	—	—	3	3
Passifs financiers												
Coût amorti :												
Dettes à long terme	— \$	8 057 \$	— \$	8 057 \$	— \$	8 461 \$	— \$	8 461 \$	— \$	8 292 \$	— \$	8 292 \$
Certains autres passifs ⁱ⁾	—	—	46	46	—	—	5	5	—	—	48	48
Juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global :												
Dérivés inclus dans les fournisseurs et autres passifs	—	—	—	—	—	1	—	1	—	—	—	—
Juste valeur par le biais du résultat net :												
Dérivés inclus dans les fournisseurs et autres passifs	—	1	—	1	15	1	—	16	4	7	—	11

i) Certains autres actifs, certains placements à long terme et autres actifs et certains autres passifs sont inscrits aux bilans consolidés sous le poste Autres actifs et Autres passifs, respectivement.

Aucun transfert n'a eu lieu entre les niveaux de la hiérarchie des justes valeurs au cours des périodes présentées.

La société a comptabilisé, dans le résultat d'exploitation, une perte de néant au troisième trimestre de 2021 (perte de 1 million de dollars en 2020) et une perte de 2 millions de dollars pour l'exercice à ce jour (profit de 2 millions de dollars en 2020) sur les instruments financiers désignés comme étant au coût amorti. De plus, un profit net de 8 millions de dollars a été comptabilisé au troisième trimestre de 2021 (perte nette de 6 millions de dollars en 2020) et un profit net de 13 millions de dollars a été comptabilisé pour l'exercice à ce jour (perte nette de 19 millions de dollars en 2020) dans le bénéfice avant impôt sur le résultat au titre des instruments financiers devant être classés à la juste valeur par le biais du résultat net.

Dérivés incorporés Les instruments financiers de niveau 3 de la société qui sont classés à la juste valeur par le biais du résultat net consistent en des dérivés incorporés à des bons de commande qui ne sont libellés ni en dollars canadiens ni dans la monnaie fonctionnelle du fournisseur. Ces dérivés sont évalués selon une approche par le marché qui est fondée sur l'écart entre les cours de change et le moment du règlement. Le coût des bons de commande constitue la principale donnée non observable utilisée aux fins de l'évaluation de la juste valeur. Une fluctuation importante à la hausse (à la baisse) de n'importe quelle donnée d'entrée pourrait entraîner une augmentation (une diminution) importante de la juste valeur.

La société a comptabilisé, dans le résultat d'exploitation, une perte de 1 million de dollars au troisième trimestre de 2021 (profit de 2 millions de dollars en 2020) et une perte de 2 millions de dollars pour l'exercice à ce jour (profit négligeable en 2020) liées à ces dérivés. De plus, un actif de 1 million de dollars correspondant a été inscrit dans les charges payées d'avance et autres actifs au 9 octobre 2021 (actif de 1 million de dollars au 3 octobre 2020; actif de 3 millions de dollars au 2 janvier 2021). Au 9 octobre 2021, une augmentation (diminution) des cours de change de 1 % aurait donné lieu à un profit (une perte) lié(e) à la juste valeur de 1 million de dollars.

Placements dans des titres La Banque PC détient des placements qui sont considérés comme faisant partie des titres liquides qu'elle doit détenir afin de respecter le ratio de liquidité à court terme. Au 9 octobre 2021, un montant de 116 millions de dollars de titres évalués à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global (117 millions de dollars au 3 octobre 2020; 117 millions de dollars au 2 janvier 2021) était inscrit dans les autres actifs et placements à court terme. La Banque PC a comptabilisé une perte latente liée à la juste valeur négligeable au troisième trimestre de 2021 (profit latent lié à la juste valeur négligeable en 2020) et une perte latente liée à la juste valeur négligeable pour l'exercice à ce jour (profit latent lié à la juste valeur négligeable en 2020) dans les autres éléments du résultat global relativement à ces placements.

Autres dérivés La société a recours à des contrats à terme sur obligations et à des swaps de taux d'intérêt pour gérer le risque prévu lié aux fluctuations des taux d'intérêt sur les émissions futures de titres de créance. Elle a également recours à des contrats à terme normalisés, à des contrats d'options et à des contrats à terme de gré à gré pour gérer le risque prévu lié aux fluctuations des prix des marchandises et des cours de change dans le cadre de ses activités sous-jacentes. Les tableaux qui suivent présentent un résumé des justes valeurs comptabilisées aux bilans consolidés résumés intermédiaires non audités et des profits nets réalisés et latents (pertes nettes réalisées et latentes), avant l'impôt sur le résultat, lié(e)s aux autres dérivés de la société :

	(16 semaines)			9 octobre 2021 (40 semaines)	
(en millions de dollars canadiens)	Actif (passif) net lié à la juste valeur	Profit (perte) comptabilisé(e) dans les autres éléments du résultat global	Profit (perte) comptabilisé(e) dans le résultat d'exploitation	Profit (perte) comptabilisé(e) dans les autres éléments du résultat global	Profit (perte) comptabilisé(e) dans le résultat d'exploitation
Dérivés désignés comme couvertures de flux de trésorerie					
Contrats de change à terme ⁱ⁾	— \$	— \$	— \$	— \$	(1) \$
Contrats à terme sur obligations ⁱⁱ⁾	—	2	(2)	5	(5)
Total des dérivés désignés comme couvertures de flux de trésorerie	— \$	2 \$	(2) \$	5 \$	(6) \$
Dérivés non désignés comme faisant partie d'une relation de couverture officielle					
Contrats de change et autres contrats à terme	(1) \$	— \$	2 \$	— \$	(4) \$
Autres dérivés non financiers	10	—	7	—	19
Total des dérivés non désignés comme faisant partie d'une relation de couverture officielle	9 \$	— \$	9 \$	— \$	15 \$
Total des dérivés	9 \$	2 \$	7 \$	5 \$	9 \$

- i) La Banque PC a recours à des contrats de change à terme, d'une valeur notionnelle de 29 millions de dollars américains, pour gérer le risque de change lié à certains montants à payer en dollars américains. La juste valeur des dérivés est prise en compte dans les charges payées d'avance et autres actifs.
- ii) La Banque PC a recours à des contrats à terme sur obligations, d'une valeur notionnelle de 30 millions de dollars, pour gérer le risque de taux d'intérêt lié aux émissions futures de titres de créance. La juste valeur des dérivés est prise en compte dans les charges payées d'avance et autres actifs.

	(16 semaines)			(40 semaines)	
(en millions de dollars canadiens)	Actif (passif) net lié à la juste valeur	Profit (perte) comptabilisé(e) dans les autres éléments du résultat global	Profit (perte) comptabilisé(e) dans le résultat d'exploitation	Profit (perte) comptabilisé(e) dans les autres éléments du résultat global	Profit (perte) comptabilisé(e) dans le résultat d'exploitation
Dérivés désignés comme couvertures de flux de trésorerie					
Contrats à terme sur obligations ⁱ⁾	— \$	1 \$	(2) \$	(42) \$	(3) \$
Swaps de taux d'intérêt ⁱⁱ⁾	(1)	2	(1)	—	(3)
Total des dérivés désignés comme couvertures de flux de trésorerie	(1) \$	3 \$	(3) \$	(42) \$	(6) \$
Dérivés non désignés comme faisant partie d'une relation de couverture officielle					
Contrats de change et autres contrats à terme	1 \$	— \$	(7) \$	— \$	11 \$
Autres dérivés non financiers	(15)	—	(1)	—	(31)
Total des dérivés non désignés comme faisant partie d'une relation de couverture officielle	(14) \$	— \$	(8) \$	— \$	(20) \$
Total des dérivés	(15) \$	3 \$	(11) \$	(42) \$	(26) \$

- i) La Banque PC a réglé des contrats à terme sur obligations de 200 millions de dollars au troisième trimestre de 2020 (se reporter à la note 8). Les contrats à terme sur obligations avaient pour objectif de couvrir le risque de taux d'intérêt visant les billets de 300 millions de dollars d'Eagle émis au cours du troisième trimestre de 2020.
- ii) La Banque PC a recours à des swaps de taux d'intérêt, d'une valeur notionnelle de 300 millions de dollars, pour gérer le risque de taux d'intérêt lié aux émissions futures de titres de créance. La juste valeur des dérivés est prise en compte dans les fournisseurs et autres passifs.

Note 18. Passifs éventuels

Dans le cours normal de ses activités, la société est partie et éventuellement assujettie à des actions et à des procédures en justice. De plus, la société est régulièrement assujettie à des vérifications de la part de diverses autorités fiscales. Par conséquent, il peut arriver à l'occasion que les autorités fiscales ne soient pas en accord avec les positions et les conclusions adoptées par la société dans ses déclarations de revenus, ou que la législation soit modifiée ou que son interprétation vienne à changer, ce qui pourrait donner lieu à des avis de nouvelles cotisations.

Il existe un certain nombre d'incertitudes entourant ces questions, prises isolément ou dans leur ensemble, et, par conséquent, il est possible que l'issue ultime de ces questions puisse nuire considérablement à la réputation de la société, à ses activités, à sa situation financière et à sa performance au cours de périodes futures. À l'heure actuelle, il est impossible de prédire avec certitude l'issue des actions et des procédures en justice de la société. La direction évalue régulièrement sa position quant au caractère adéquat des charges à payer et des provisions liées à ces questions et elle effectue les ajustements nécessaires, le cas échéant.

Ce qui suit décrit les actions en justice importantes de la société :

Shoppers Drug Mart/Pharmaprix s'est vu signifier une déclaration modifiée relative à un recours collectif, déclaration qui a été déposée auprès de la Cour supérieure de justice de l'Ontario (la « Cour supérieure ») par deux pharmaciens propriétaires titulaires d'une licence, qui réclament des dommages-intérêts de 500 millions de dollars fondés sur diverses allégations de violation des accords conclus par Shoppers Drug Mart/Pharmaprix avec les pharmaciens propriétaires. Le recours collectif englobe l'ensemble des pharmaciens propriétaires titulaires d'une licence, actuels et anciens, résidant au Canada, mais ailleurs qu'au Québec, qui sont parties aux accords que Shoppers Drug Mart/Pharmaprix a conclus avec ses pharmaciens propriétaires au moyen de formulaires en 2002 et en 2010. Le 9 juillet 2013, la Cour supérieure a confirmé un recours collectif à certaines parties de la poursuite. La Cour supérieure a imposé une date limite pour soumettre une réclamation au titre du recours collectif en se fondant sur la date d'approbation de la requête en certification. Les pharmaciens devenus pharmaciens propriétaires après le 9 juillet 2013 ne sont pas parties au recours collectif. La société juge cette réclamation sans fondement et se défend vigoureusement. La société n'a pas de charges à payer importantes et n'a pas constitué de provisions importantes au titre de ce litige dans ses états financiers consolidés résumés intermédiaires non audités.

En 2017, la société et Weston ont annoncé avoir pris des mesures en raison de leur rôle dans l'accord visant la fixation des prix à l'échelle du secteur d'activité concernant certains produits de boulangerie emballés. L'accord portait sur la coordination des prix de détail et de gros de certains produits de boulangerie emballés sur une période allant de la fin de 2001 à mars 2015. Aux termes de cet accord, les participants augmentaient régulièrement les prix de manière coordonnée. Des poursuites en recours collectif ont été entreprises contre la société et Weston ainsi qu'un certain nombre d'autres importants magasins d'alimentation et un autre grossiste de boulangerie. Il est trop tôt pour prédire l'issue de ces poursuites. Ni la société ni Weston n'estime que la résolution ultime de ces poursuites aura des incidences défavorables importantes sur leur situation ou leurs perspectives financières. Les soldes de trésorerie de la société excèdent de loin tout scénario raisonnable de dommages-intérêts, et par conséquent, la société ne prévoit pas de répercussions sur ses dividendes, sa politique de dividendes ou son régime de rachat d'actions. En 2021 ou avant, la société n'a comptabilisé aucun montant en lien avec la responsabilité civile éventuelle liée aux poursuites en recours collectif du fait que le montant de la responsabilité ne peut être estimé de manière fiable à l'heure actuelle. La société continuera d'évaluer si une provision au titre de la responsabilité civile liée aux poursuites en recours collectif peut être estimée de façon fiable et comptabilisera un montant dans la période au cours de laquelle une estimation fiable de la responsabilité sera établie ou que les poursuites seront réglées, selon la première des occurrences à survenir. Par suite de l'admission de leur participation à l'accord et de leur coopération à l'enquête du Bureau de la concurrence, la société et Weston ne feront pas l'objet d'accusations criminelles ou de sanctions pénales.

En août 2018, la province de la Colombie-Britannique a déposé un recours collectif contre de nombreux fabricants et distributeurs d'opioïdes, dont la société et ses filiales, Shoppers Drug Mart Inc. et Sanis Health Inc. Le recours porte sur des allégations d'infractions à la Loi sur la concurrence, d'assertions frauduleuses et inexacts ainsi que de tromperie et négligence. Il réclame un montant indéterminé de dommages-intérêts au titre des charges engagées par le gouvernement fédéral, les provinces et les territoires du Canada dans le paiement d'ordonnances d'opioïdes et d'autres coûts de soins de santé liés à la dépendance aux opioïdes au Canada. Le recours contre Les Compagnies Loblaw Limitée a été abandonné au cours du deuxième trimestre de 2021. En mai 2019, deux autres recours collectifs liés aux opioïdes ont été intentés en Ontario et au Québec contre un important groupe de défendeurs, dont Sanis Health Inc. En décembre 2019, un autre recours collectif lié aux opioïdes a été intenté en Colombie-Britannique contre un important groupe de défendeurs, dont Sanis Health Inc., Shoppers Drug Mart Inc. et la société. Les allégations formulées dans les recours collectifs de l'Ontario, du Québec et de la Colombie-Britannique sont similaires aux allégations contre des défendeurs fabricants d'opioïdes formulées dans le recours collectif de la province de la Colombie-Britannique, à la différence que ces réclamations datées de mai 2019 et de décembre 2019 visent le recouvrement de dommages-intérêts au nom des usagers d'opioïdes directement. En avril 2021, la société, Shoppers Drug Mart Inc. et Sanis Health Inc. ont été notifiées d'un autre recours collectif lié aux opioïdes intenté en Alberta contre plusieurs défendeurs. La demande vise à obtenir des dommages-intérêts au nom des municipalités et des gouvernements locaux en ce qui concerne les coûts de sécurité publique, de services sociaux et de justice pénale prétendument engagés en raison de la crise des opioïdes. En septembre 2021, la société, Shoppers Drug Mart Inc. et Sanis Health Inc. ont été notifiées d'un recours collectif intenté par la Nation crie de Peter Ballantyne et la bande indienne de Lac La Ronge au nom de l'ensemble des communautés et des gouvernements autochtones, Métis, Premières nations et Inuits du Canada visant à recouvrer les coûts engagés par ceux-ci en raison de la crise des opioïdes, notamment les coûts de soins de santé, les coûts des services policiers et les coûts sociétaux. La société estime que ces recours sont sans fondement et elle se défend vigoureusement. Aucune charge à payer ni aucune provision importantes au titre de ces recours ne sont comptabilisées dans les états financiers consolidés résumés intermédiaires non audités.

La société a reçu de l'Agence du revenu du Canada et du ministère des Finances de l'Ontario des avis de nouvelle cotisation qui s'appuient sur l'hypothèse selon laquelle certains revenus touchés par Glenhuron, filiale établie à la Barbade et entièrement détenue par la société qui a fait l'objet d'une liquidation en 2013, auraient dû être traités comme des revenus canadiens et imposés comme tels au Canada. Les avis de nouvelle cotisation, qui ont été reçus entre 2015 et 2019, portent sur les années d'imposition 2000 à 2013. Le 7 septembre 2018, la Cour de l'impôt a rendu sa décision concernant les années d'imposition 2000 à 2010. La Cour de l'impôt a statué, en se fondant sur une interprétation technique des lois applicables, que certains revenus touchés par Glenhuron devaient être imposés au Canada. Le 4 octobre 2018, la société a déposé un avis d'appel auprès de la Cour d'appel fédérale. Le 15 octobre 2019, la Cour d'appel fédérale a entendu la cause et, le 23 avril 2020, elle a rendu sa décision et infirmé la décision de la Cour de l'impôt. Le 29 octobre 2020, la Cour suprême a accordé à la Couronne l'autorisation d'en appeler et, le 13 mai 2021, la Cour suprême a entendu l'appel et mis le jugement en délibéré jusqu'à une date ultérieure. La société n'a annulé aucune partie des charges de 367 millions de dollars comptabilisées au troisième trimestre de 2018, dont une tranche de 176 millions de dollars inscrite dans les intérêts et une tranche de 191 millions de dollars, dans l'impôt sur le résultat.

Dispositions d'indemnisation De temps à autre, la société conclut des ententes dans le cours normal de ses activités, notamment des ententes de service et d'impartition et des contrats de location dans le cadre d'acquisitions ou de cessions d'entreprises ou d'actifs, et d'autres types d'ententes commerciales. De par leur nature, ces ententes peuvent prévoir des indemnisations à des contreparties. Ces dispositions d'indemnisation peuvent toucher des violations de déclarations ou de garanties ou des réclamations futures à l'égard de certains passifs, notamment en ce qui a trait à des questions fiscales ou environnementales. Ces dispositions d'indemnisation sont de durées variées et peuvent s'échelonner sur une période illimitée. De plus, les modalités de ces dispositions d'indemnisation comportent des montants variés, et certaines dispositions d'indemnisation ne prévoient pas de montant d'indemnisation maximal éventuel. Les montants d'indemnisation dépendent de l'issue d'événements futurs éventuels dont, pour le moment, ni la nature ni la probabilité ne peuvent être prévues. Par conséquent, la société n'est pas en mesure d'estimer de façon raisonnable le total de son passif éventuel maximal relativement aux dispositions d'indemnisation. Par le passé, la société n'a versé aucun montant important au titre de telles dispositions d'indemnisation.

Note 19. Transactions entre parties liées

Fonds de capital de risque En 2020, Loblaw, Weston et une filiale entièrement détenue de Wittington sont devenues les commanditaires d'une société en commandite constituée par Wittington (le « fonds de capital de risque »). Le commandité du fonds de capital de risque est la filiale entièrement détenue de Wittington, qui a retenu les services d'un gestionnaire de fonds externe pour veiller sur le fonds de capital de risque. Le fonds de capital de risque a pour objectif de réaliser des investissements de capital de risque dans des entreprises novatrices nord-américaines axées sur les technologies des secteurs du commerce, des soins de santé et de l'alimentation, à chaque étape du cycle de démarrage. Chacun des trois commanditaires détient une participation de 33 % dans le fonds de capital de risque. Le montant en capital engagé par la société s'élève à 33 millions de dollars sur une période de 10 ans. À ce jour, la société a investi 14 millions de dollars dans le fonds de capital de risque, dont 2 millions de dollars (6 millions de dollars en 2020) et 8 millions de dollars (6 millions de dollars en 2020), respectivement, au cours du troisième trimestre et pour l'exercice 2021 à ce jour (voir la note 11).

Vente de Weston Foods Après la clôture du troisième trimestre de 2021, Weston a annoncé qu'elle avait signé des ententes définitives distinctes visant la vente de ses activités de produits de boulangerie frais et surgelés ainsi que de ses activités de produits de boulangerie de longue conservation de Weston Foods. La société s'est engagée à conclure une convention d'approvisionnement avec les acheteurs de chacune de ces activités à la clôture de chacune de ces ventes.

Note 20. Informations sectorielles

La société compte deux secteurs d'exploitation à présenter, dont toutes les principales activités sont exercées au Canada :

- le secteur Vente au détail comprend principalement les magasins d'alimentation au détail détenus par la société et par des franchisés et les pharmacies détenues par des pharmaciens propriétaires. Il comprend également les pharmacies situées en magasin, les produits de soins de santé et de beauté, ainsi que les vêtements et autres articles de marchandise générale et il soutient le programme *PC Optimum*^{MC}. Ce secteur se compose de plusieurs secteurs d'exploitation qui sont regroupés principalement en raison de la nature similaire des produits et services qu'ils offrent dans les activités de vente au détail et à la clientèle;
- le secteur Services financiers offre des services de cartes de crédit et d'opérations bancaires courantes, le programme *PC Optimum*^{MC}, des services de courtage d'assurance et des services de télécommunications.

Le principal décideur en matière d'exploitation de la société évalue les résultats sectoriels en se fondant sur le montant ajusté du BAIIA²⁾ et le montant ajusté du résultat d'exploitation²⁾, tels qu'ils sont présentés périodiquement à la direction interne.

L'information portant sur chaque secteur d'exploitation à présenter est incluse ci-dessous :

	9 octobre 2021 (16 semaines)				3 octobre 2020 ⁱⁱⁱ⁾ (16 semaines)			
(en millions de dollars canadiens)	Vente au détail	Services financiers	Éliminations ⁱ⁾	Total	Vente au détail	Services financiers	Éliminations ⁱ⁾	Total
Produitsⁱⁱ⁾	15 831 \$	297 \$	(78) \$	16 050 \$	15 464 \$	278 \$	(71) \$	15 671 \$
Résultat d'exploitation	816 \$	47 \$	— \$	863 \$	674 \$	44 \$	— \$	718 \$
Charges d'intérêts nettes et autres charges financières	187	16	—	203	205	23	—	228
Bénéfice avant impôt sur le résultat	629 \$	31 \$	— \$	660 \$	469 \$	21 \$	— \$	490 \$
Résultat d'exploitation	816 \$	47 \$	— \$	863 \$	674 \$	44 \$	— \$	718 \$
Amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles	807	10	—	817	789	6	—	795
Éléments d'ajustement ⁱⁱⁱ⁾	149	—	—	149	160	—	—	160
Moins : amortissement des immobilisations incorporelles acquises dans le cadre de l'acquisition de Shoppers Drug Mart/Pharmaprix	(155)	—	—	(155)	(155)	—	—	(155)
Montant ajusté du BAIIA ⁱⁱⁱ⁾	1 617 \$	57 \$	— \$	1 674 \$	1 468 \$	50 \$	— \$	1 518 \$
Amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles ^{iv)}	652	10	—	662	634	6	—	640
Montant ajusté du résultat d'exploitation	965 \$	47 \$	— \$	1 012 \$	834 \$	44 \$	— \$	878 \$

i) Les colonnes Éliminations comprennent le reclassement des produits liés aux récompenses axées sur la fidélisation du programme MasterCard^{MD} Services financiers le Choix du Président^{MD} du secteur Services financiers.

ii) Les produits tirés du secteur Services financiers comprennent des produits d'intérêts de 108 millions de dollars (107 millions de dollars en 2020).

iii) Certains éléments sont exclus du résultat d'exploitation afin de déterminer le montant ajusté du BAIIA²⁾. La direction utilise le montant ajusté du BAIIA²⁾ à l'interne pour analyser la performance sous-jacente du secteur. Les chiffres comparatifs ont été retraités pour les rendre conformes à la nouvelle méthode liée aux mesures financières non conformes aux PCGR entrée en vigueur à l'exercice 2021. Aux termes de la nouvelle méthode, la société n'apportera plus d'ajustements pour tenir compte des pertes de valeur d'immobilisations corporelles et autres pertes de valeur connexes (déduction faite des reprises), de certaines charges de restructuration et autres charges connexes, des frais de règlement au titre des régimes de retraite, des modifications des taux d'impôt des sociétés prévus par la loi et d'autres éléments. Se reporter au Rapport annuel de 2020 – Revue financière de la société pour obtenir des renseignements sur le changement de méthode liée aux mesures financières non conformes aux PCGR.

iv) Aux fins du calcul du montant ajusté du BAIIA²⁾, les amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles ne tiennent pas compte d'une charge d'amortissement de 155 millions de dollars (155 millions de dollars en 2020) liée aux immobilisations incorporelles acquises dans le cadre de l'acquisition de Shoppers Drug Mart/Pharmaprix.

	9 octobre 2021 (40 semaines)				3 octobre 2020 ⁱⁱⁱ⁾ (40 semaines)			
(en millions de dollars canadiens)	Vente au détail	Services financiers	Éliminations ⁱ⁾	Total	Vente au détail	Services financiers	Éliminations ⁱ⁾	Total
Produitsⁱⁱ⁾	39 783 \$	822 \$	(192) \$	40 413 \$	38 816 \$	777 \$	(165) \$	39 428 \$
Résultat d'exploitation	2 077 \$	155 \$	— \$	2 232 \$	1 582 \$	81 \$	— \$	1 663 \$
Charges d'intérêts nettes et autres charges financières	476	48	—	524	509	67	—	576
Bénéfice avant impôt sur le résultat	1 601 \$	107 \$	— \$	1 708 \$	1 073 \$	14 \$	— \$	1 087 \$
Résultat d'exploitation	2 077 \$	155 \$	— \$	2 232 \$	1 582 \$	81 \$	— \$	1 663 \$
Amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles	2 011	30	—	2 041	1 971	16	—	1 987
Éléments d'ajustement ⁱⁱⁱ⁾	379	—	—	379	433	—	—	433
Moins : amortissement des immobilisations incorporelles acquises dans le cadre de l'acquisition de Shoppers Drug Mart/Pharmaprix	(389)	—	—	(389)	(392)	—	—	(392)
Montant ajusté du BAIIA ⁱⁱⁱ⁾	4 078 \$	185 \$	— \$	4 263 \$	3 594 \$	97 \$	— \$	3 691 \$
Amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles ^{iv)}	1 622	30	—	1 652	1 579	16	—	1 595
Montant ajusté du résultat d'exploitation	2 456 \$	155 \$	— \$	2 611 \$	2 015 \$	81 \$	— \$	2 096 \$

i) Les colonnes Éliminations comprennent le reclassement des produits liés aux récompenses axées sur la fidélisation du programme MasterCard^{MD} Services financiers le Choix du Président^{MD} du secteur Services financiers.

ii) Les produits tirés du secteur Services financiers comprennent des produits d'intérêts de 316 millions de dollars (349 millions de dollars en 2020).

iii) Certains éléments sont exclus du résultat d'exploitation afin de déterminer le montant ajusté du BAIIA²⁾. La direction utilise le montant ajusté du BAIIA²⁾ à l'interne pour analyser la performance sous-jacente du secteur. Les chiffres comparatifs ont été retraités pour les rendre conformes à la nouvelle méthode liée aux mesures financières non conformes aux PCGR entrée en vigueur à l'exercice 2021. Aux termes de la nouvelle méthode, la société n'apportera plus d'ajustements pour tenir compte des pertes de valeur d'immobilisations corporelles et autres pertes de valeur connexes (déduction faite des reprises), de certaines charges de restructuration et autres charges connexes, des frais de règlement au titre des régimes de retraite, des modifications des taux d'impôt des sociétés prévus par la loi et d'autres éléments. Se reporter au Rapport annuel de 2020 – Revue financière de la société pour obtenir des renseignements sur le changement de méthode liée aux mesures financières non conformes aux PCGR.

iv) Aux fins du calcul du montant ajusté du BAIIA²⁾, les amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles ne tiennent pas compte d'une charge d'amortissement de 389 millions de dollars (392 millions de dollars en 2020) liée aux immobilisations incorporelles acquises dans le cadre de l'acquisition de Shoppers Drug Mart/Pharmaprix.

Les produits de la société, en fonction du type de biens ou de services, font l'objet d'un rapprochement avec les produits sectoriels de la société dans le tableau qui suit :

(en millions de dollars canadiens)	9 octobre 2021 (16 semaines)	3 octobre 2020 (16 semaines)	9 octobre 2021 (40 semaines)	3 octobre 2020 (40 semaines)
Alimentation au détail	11 382 \$	11 215 \$	28 739 \$	28 294 \$
Pharmacies au détail				
Médicaments sur ordonnance	2 226 \$	2 128 \$	5 496 \$	5 052 \$
Produits de l'avant du magasin	2 223	2 121	5 548	5 470
	4 449 \$	4 249 \$	11 044 \$	10 522 \$
Total du secteur Vente au détail	15 831 \$	15 464 \$	39 783 \$	38 816 \$
Services financiers	297	278	822	777
Éliminations ⁱ⁾	(78)	(71)	(192)	(165)
Total	16 050 \$	15 671 \$	40 413 \$	39 428 \$

i) Les colonnes Éliminations comprennent le reclassement des produits liés aux récompenses axées sur la fidélisation du programme MasterCard^{MD} Services financiers le Choix du Président du secteur Services financiers.

(en millions de dollars canadiens)	Au 9 octobre 2021	Au 3 octobre 2020	Au 2 janvier 2021
Total des actifs			
Vente au détail	31 490 \$	31 284 \$	31 297 \$
Services financiers	4 468	4 584	4 573
	35 958 \$	35 868 \$	35 870 \$

(en millions de dollars canadiens)	9 octobre 2021 (16 semaines)	3 octobre 2020 (16 semaines)	9 octobre 2021 (40 semaines)	3 octobre 2020 (40 semaines)
Entrées d'immobilisations corporelles et d'immobilisations incorporelles				
Vente au détail ⁱ⁾	324 \$	389 \$	773 \$	781 \$
Services financiers	6	7	18	25
	330 \$	396 \$	791 \$	806 \$

i) Au troisième trimestre de 2021 et pour l'exercice 2021 à ce jour, les entrées d'immobilisations corporelles du secteur Vente au détail ont compris des paiements anticipés respectifs de néant et de 1 million de dollars qui ont été effectués en 2020 et transférés en provenance des autres actifs en 2021. Au cours du troisième trimestre de 2020 et des neuf premiers mois de 2020, les entrées d'immobilisations corporelles du secteur Vente au détail ont compris des paiements anticipés respectifs de 16 millions de dollars et de 66 millions de dollars qui ont été effectués en 2019 et transférés en provenance des autres actifs en 2020.

Note 21. Événement postérieur à la date de clôture

Après la clôture du troisième trimestre de 2021, la société a finalisé des plans d'optimisation du réseau qui entraîneront des conversions de bannières, des fermetures et des redimensionnements d'environ 20 magasins de détail non rentables à l'échelle de plusieurs bannières et formats, dont la majorité seront des conversions de bannières et 3 seront des fermetures au sein du secteur de l'alimentation de détail. La société prévoit comptabiliser des charges d'environ 25 à 35 millions de dollars dans le cadre de cette optimisation du réseau.

Sommaire financier¹⁾

Au 9 octobre 2021 et au 3 octobre 2020 et pour les périodes closes à ces dates
(en millions de dollars canadiens, sauf indication contraire)

	2021 (16 semaines)	2020 ³⁾ (16 semaines)
Résultats d'exploitation consolidés		
Produits	16 050 \$	15 671 \$
Augmentation des produits	2,4 %	6,9 %
Résultat d'exploitation	863 \$	718 \$
Montant ajusté du BAIIA ²⁾	1 674	1 518
Montant ajusté de la marge du BAIIA ²⁾	10,4 %	9,7 %
Charges d'intérêts nettes et autres charges financières	203 \$	228 \$
Montant ajusté des charges d'intérêts nettes et autres charges financières ²⁾	203	228
Bénéfice net	488	360
Bénéfice net attribuable aux actionnaires de la société	434	345
Bénéfice net disponible aux porteurs d'actions ordinaires de la société	431	342
Montant ajusté du bénéfice net disponible aux porteurs d'actions ordinaires de la société ²⁾	540	459
Résultat consolidé par action ordinaire (en dollars)		
Bénéfice net dilué	1,27 \$	0,96 \$
Montant ajusté du bénéfice net dilué ²⁾	1,59 \$	1,28 \$
Situation financière et flux de trésorerie consolidés		
Trésorerie et équivalents de trésorerie et placements à court terme	2 373 \$	1 844 \$
Entrées nettes liées aux activités d'exploitation	1 316	1 063
Dépenses d'investissement	330	396
Flux de trésorerie disponibles ²⁾	455	121
Mesures financières		
Ratio de la dette du secteur Vente au détail sur le montant ajusté du BAIIA ²⁾ du secteur Vente au détail sur une base annuelle	2,6 x	2,9 x
Montant ajusté du rendement des capitaux propres ²⁾ sur une base annuelle	16,7 %	12,7 %
Montant ajusté du rendement du capital ²⁾ sur une base annuelle	9,8 %	7,5 %

Sommaire financier¹⁾

Au 9 octobre 2021 et au 3 octobre 2020 et pour les périodes closes à ces dates
(en millions de dollars canadiens, sauf indication contraire)

	2021 (16 semaines)	2020 ³⁾ (16 semaines)
Résultat d'exploitation du secteur Vente au détail		
Chiffre d'affaires	15 831 \$	15 464 \$
Résultat d'exploitation	816	674
Montant ajusté de la marge brute ²⁾	4 856	4 534
Montant ajusté de la marge brute en pourcentage ²⁾	30,7 %	29,3 %
Montant ajusté du BAIIA ²⁾	1 617 \$	1 468 \$
Montant ajusté de la marge du BAIIA ²⁾	10,2 %	9,5 %
Amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles	807 \$	789 \$
Statistiques d'exploitation du secteur Vente au détail		
Augmentation du chiffre d'affaires des magasins comparables du secteur de l'alimentation au détail	0,2 %	6,9 %
Augmentation du chiffre d'affaires des magasins comparables du secteur des pharmacies au détail	4,4 %	6,1 %
Superficie totale de vente au détail (en millions de pieds carrés)	71,2	70,9
Nombre de magasins détenus par la société	550	551
Nombre de magasins franchisés	546	540
Nombre de pharmacies détenues par des pharmaciens propriétaires	1 343	1 347
Résultats d'exploitation du secteur Services financiers		
Produits	297 \$	278 \$
Bénéfice avant impôt sur le résultat	31	21
Mesures et statistiques d'exploitation du secteur Services financiers		
Montant net moyen des créances sur cartes de crédit trimestrielles	3 050 \$	3 179 \$
Créances sur cartes de crédit	3 154	3 008
Compte de correction de valeur des créances sur cartes de crédit	205	247
Rendement annualisé sur le montant brut moyen des créances sur cartes de crédit trimestrielles	12,8 %	13,4 %
Taux annualisé des pertes sur créances sur le montant brut moyen des créances sur cartes de crédit trimestrielles	2,7 %	3,7 %

Notes de fin de document des résultats financiers et du sommaire financier

- 1) Pour les définitions et les ratios de nature financière, voir le glossaire du Rapport annuel de 2020 – Revue financière de la société, à la page 142.
- 2) Voir la rubrique 11, « Mesures financières non conformes aux PCGR », du rapport de gestion de la société, qui comprend le rapprochement de ces mesures non conformes aux PCGR avec les mesures conformes aux PCGR les plus directement comparables.
- 3) Certains chiffres comparatifs ont été retraités pour les rendre conformes à la présentation adoptée pour l'exercice à l'étude.