

goeasy Ltd.

États financiers consolidés résumés intermédiaires

(non audités)

30 septembre 2023

goeasy Ltd.

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE CONSOLIDÉS RÉSUMÉS INTERMÉDIAIRES

(non audités)

(en milliers de dollars canadiens)

	Au 30 septembre 2023	Au 31 décembre 2022
ACTIF		
Trésorerie (note 4)	84 062	62 654
Débiteurs	27 474	25 697
Charges payées d'avance	10 987	8 334
Impôt sur le résultat à recouvrer	-	2 323
Prêts à la consommation, montant net (note 5)	3 236 211	2 627 357
Placements (note 6)	62 723	57 304
Biens loués	43 176	48 437
Immobilisations corporelles, montant net	34 260	35 856
Actifs financiers dérivés (notes 7 et 10)	63 532	49 444
Immobilisations incorporelles, montant net	128 706	138 802
Actifs au titre de droits d'utilisation, montant net	63 915	65 758
Goodwill	180 923	180 923
TOTAL DE L'ACTIF	3 935 969	3 302 889
PASSIF ET CAPITAUX PROPRES		
PASSIF		
Facilité de crédit renouvelable (note 9)	176 700	148 646
Créditeurs et charges à payer	67 542	51 136
Impôt sur le résultat à payer	16 599	-
Dividendes à payer (note 11)	15 906	14 965
Produits différés	28 214	28 661
Intérêts courus	25 207	10 159
Passifs d'impôt différé, montant net (note 15)	20 307	24 692
Obligations locatives	72 799	74 328
Emprunts garantis (note 8)	131 409	105 792
Facilités renouvelables adossées à des actifs de titrisation (note 7)	1 194 617	805 825
Billets à payer (note 10)	1 174 229	1 168 997
TOTAL DU PASSIF	2 923 529	2 433 201
Capitaux propres		
Capital social (note 11)	425 411	419 046
Surplus d'apport	21 760	21 499
Cumul des autres éléments du résultat global	13 260	2 776
Résultats non distribués	552 009	426 367
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES	1 012 440	869 688
TOTAL DU PASSIF ET DES CAPITAUX PROPRES	3 935 969	3 302 889

Voir les notes des états financiers consolidés résumés intermédiaires.

Au nom du conseil d'administration,



David Ingram
Administrateur



Karen Basian
Administratrice

goeasy Ltd.

COMPTES DE RÉSULTAT CONSOLIDÉS RÉSUMÉS INTERMÉDIAIRES

(non audités)

(en milliers de dollars canadiens, sauf le résultat par action)

	Trois mois clos les		Neuf mois clos les	
	30 septembre 2023	30 septembre 2022	30 septembre 2023	30 septembre 2022
PRODUITS				
Produits d'intérêts	229 269	180 695	644 260	506 830
Produits locatifs	24 540	25 369	75 157	78 195
Commissions gagnées	61 527	50 569	172 975	145 770
Frais et honoraires	6 396	5 583	19 565	15 215
	321 732	262 216	911 957	746 010
CHARGES D'EXPLOITATION				
CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES (NOTE 5)	89 539	72 551	250 069	194 636
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION				
Salaires et avantages sociaux	49 886	44 838	151 595	130 710
Rémunération fondée sur des actions (note 12)	3 262	2 642	9 260	7 432
Publicité et promotion	6 476	7 234	22 715	26 127
Frais d'occupation	6 096	6 265	19 136	18 828
Coûts des technologies	7 244	5 274	20 992	15 974
Souscription et recouvrements	4 255	3 702	12 333	10 324
Autres charges (note 13)	6 676	7 352	21 816	23 392
	83 895	77 307	257 847	232 787
AMORTISSEMENTS				
Amortissement des biens loués	8 415	8 371	25 328	25 031
Amortissement des immobilisations incorporelles	5 656	5 249	16 447	15 377
Amortissement des actifs au titre de droits d'utilisation	5 323	5 071	15 840	14 911
Amortissement des immobilisations corporelles	2 341	2 289	7 145	6 742
	21 735	20 980	64 760	62 061
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION	195 169	170 838	572 676	489 484
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	126 563	91 378	339 281	256 526
AUTRES PRODUITS (PERTES) (NOTE 6)	4 148	1 294	8 461	(23 050)
CHARGES FINANCIÈRES (NOTE 14)	(40 875)	(28 497)	(112 754)	(76 421)
RÉSULTAT AVANT IMPÔTS SUR LE RÉSULTAT	89 836	64 175	234 988	157 055
CHARGE (RECOUVREMENT) D'IMPÔTS SUR LE RÉSULTAT (NOTE 15)				
Courants	24 819	17 822	67 815	54 443
Différés	(1 293)	(836)	(6 123)	(8 973)
	23 526	16 986	61 692	45 470
RÉSULTAT NET	66 310	47 189	173 296	111 585
RÉSULTAT DE BASE PAR ACTION (NOTE 16)	3,93	2,92	10,29	6,88
RÉSULTAT DILUÉ PAR ACTION (NOTE 16)	3,87	2,86	10,14	6,71

Voir les notes des états financiers consolidés résumés intermédiaires.

goeasy Ltd.

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL CONSOLIDÉS RÉSUMÉS INTERMÉDIAIRES

(non audité)
(en milliers de dollars canadiens)

	Trois mois clos les		Neuf mois clos les	
	30 septembre 2023	30 septembre 2022	30 septembre 2023	30 septembre 2022
Résultat net	66 310	47 189	173 296	111 585
Autres éléments du résultat global devant être reclassés aux comptes de résultat consolidés au cours de périodes ultérieures				
Variation de la juste valeur des couvertures de flux de trésorerie, après impôts	3 423	(13 112)	10 779	(10 771)
Variation des coûts liés à la couverture, après impôts	1 131	250	(295)	1 795
Variation des écarts de conversion	-	(5)	-	(5)
	4 554	(12 867)	10 484	(8 981)
Résultat global	70 864	34 322	183 780	102 604

Voir les notes des états financiers consolidés résumés intermédiaires.

ÉTATS DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS RÉSUMÉS INTERMÉDIAIRES

(non audité)
(en milliers de dollars canadiens)

	Capital social	Surplus d'apport	Total du capital	Résultats non distribués	Cumul des autres éléments du résultat global	Total des capitaux propres
Solde au 31 décembre 2022	419 046	21 499	440 545	426 367	2 776	869 688
Actions ordinaires émises	6 365	(1 870)	4 495	-	-	4 495
Rémunération fondée sur des actions (note 12)	-	9 260	9 260	-	-	9 260
Rachat d'une participation liée à des unités d'actions temporairement inaccessibles, après impôts (note 12)	-	(7 129)	(7 129)	-	-	(7 129)
Résultat global	-	-	-	173 296	10 484	183 780
Dividendes	-	-	-	(47 654)	-	(47 654)
Solde au 30 septembre 2023	425 411	21 760	447 171	552 009	13 260	1 012 440
Solde au 31 décembre 2021	363 514	22 583	386 097	395 249	8 567	789 913
Actions ordinaires émises	6 702	(1 851)	4 851	-	-	4 851
Rémunération fondée sur des actions (note 12)	-	7 432	7 432	-	-	7 432
Rachat d'une participation liée à des unités d'actions temporairement inaccessibles, après impôts (note 12)	-	(8 473)	(8 473)	-	-	(8 473)
Actions achetées en vue de leur annulation (note 11)	(10 296)	-	(10 296)	(50 703)	-	(60 999)
Résultat global	-	-	-	111 585	(8 981)	102 604
Dividendes	-	-	-	(43 376)	-	(43 376)
Solde au 30 septembre 2022	359 920	19 691	379 611	412 755	(414)	791 952

Voir les notes des états financiers consolidés résumés intermédiaires.

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉS RÉSUMÉS INTERMÉDIAIRES

(non audités)

(en milliers de dollars canadiens)

	Trois mois clos les		Neuf mois clos les	
	30 septembre	30 septembre	30 septembre	30 septembre
	2023	2022	2023	2022
ACTIVITÉS D'EXPLOITATION				
Résultat net	66 310	47 189	173 296	111 585
Ajouter (déduire) les éléments sans effet sur la trésorerie				
Créances irrécouvrables (note 5)	89 539	72 551	250 069	194 636
Amortissement des biens loués	8 415	8 371	25 328	25 031
Amortissement des immobilisations incorporelles	5 656	5 249	16 447	15 377
Amortissement des actifs au titre de droits d'utilisation	5 323	5 071	15 840	14 911
Rémunération fondée sur des actions (note 12)	3 262	2 642	9 260	7 432
Amortissement des immobilisations corporelles	2 341	2 289	7 145	6 742
Amortissement des coûts de financement différés	1 953	1 585	5 627	4 584
Recouvrement d'impôt différé	(1 293)	(836)	(6 123)	(8 973)
Autres charges (produits) (note 6)	(4 148)	(1 294)	(8 461)	23 050
	177 358	142 817	488 428	394 375
Variation nette des autres actifs et passifs d'exploitation (note 17)	42 550	26 908	47 001	(6 447)
Émission de prêts à la consommation, montant net	(310 867)	(284 435)	(858 923)	(730 452)
Achat de biens loués	(5 529)	(8 515)	(19 939)	(23 359)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	(96 488)	(123 225)	(343 433)	(365 883)
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT				
Produit de la vente de placements	3 042	-	3 042	25 395
Achat d'immobilisations corporelles	(4 707)	(2 704)	(5 677)	(6 695)
Investissements dans des immobilisations incorporelles	(2 527)	(5 190)	(6 351)	(13 538)
Achat de placements	-	-	-	(15 000)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	(4 192)	(7 894)	(8 986)	(9 838)
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT				
Avances sur les facilités renouvelables adossées à des actifs de titrisation, déduction faite des coûts de financement	209 666	189 990	446 843	422 691
Avances sur les facilités de crédit renouvelables, déduction faite des coûts de financement	93 978	99 994	419 377	384 850
Avances d'emprunts garantis	33 610	-	67 115	-
Émission d'actions ordinaires, déduction faite des frais d'émission	967	1 085	3 658	2 908
Avantages incitatifs à la location reçus	254	210	762	856
Paieement d'unités d'actions temporairement incessibles (note 12)	(536)	(1 058)	(8 642)	(10 546)
Paieement d'obligations locatives	(5 453)	(5 288)	(16 289)	(15 580)
Remboursement d'un emprunt au moyen d'emprunts garantis	(15 963)	(17 171)	(41 529)	(52 752)
Versement de dividendes sur actions ordinaires	(15 284)	(13 534)	(45 468)	(37 377)
Paieement d'avances sur les facilités renouvelables adossées à des actifs de titrisation	-	-	(60 000)	-
Paieement d'avances sur les facilités de crédit renouvelables	(191 000)	(145 000)	(392 000)	(286 800)
Achat d'actions ordinaires en vue de leur annulation	-	-	-	(60 999)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	110 239	109 228	373 827	347 251
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie au cours de la période	9 559	(21 891)	21 408	(28 470)
Trésorerie au début de la période	74 503	95 900	62 654	102 479
Trésorerie à la fin de la période	84 062	74 009	84 062	74 009

Voir les notes des états financiers consolidés résumés intermédiaires.

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS INTERMÉDIAIRES

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

Pour les périodes closes les 30 septembre 2023 et 2022

1. RENSEIGNEMENTS SUR LA SOCIÉTÉ

goeasy Ltd. (la « société mère ») a été constituée en vertu des lois de la province d'Alberta, au Canada, par un certificat et des statuts constitutifs datés du 14 décembre 1990 et a été prorogée comme société de la province d'Ontario conformément à des statuts de prorogation datés du 22 juillet 1993. Les actions ordinaires de la société mère sont cotées à la Bourse de Toronto (« TSX ») sous le symbole « GSY » et son siège social est situé à Mississauga, en Ontario, au Canada.

La société mère et les entités qu'elle contrôle (collectivement, « goeasy » ou la « Société ») sont un fournisseur intégré de produits et de services financiers de rechange qui aident les Canadiens en général à s'engager sur la voie d'un avenir meilleur, dès aujourd'hui. Les principales activités d'exploitation de la Société sont i) de fournir des prêts et d'autres services financiers aux clients et ii) de louer des produits à usage domestique aux clients. Les clients peuvent effectuer des transactions en toute transparence grâce à un modèle omnicanal qui comprend une plateforme en ligne et une plateforme mobile, plus de 400 établissements dans tout le Canada, ainsi que des services de financement au point de vente offerts dans les marchés verticaux du commerce de détail, des sports motorisés, de l'automobile, de la rénovation domiciliaire et des soins de santé, par l'intermédiaire de plus de 9 100 partenaires commerçants au Canada.

La Société exerce ses activités dans deux secteurs à présenter : easyfinancière et easyhome. Au 30 septembre 2023, la Société exploitait 300 établissements easyfinancière (dont 2 kiosques dans les magasins easyhome et 3 centres opérationnels) et 144 magasins easyhome (y compris 34 franchises). Au 31 décembre 2022, la Société exploitait 302 établissements easyfinancière (dont 2 kiosques dans les magasins easyhome et 3 centres opérationnels) et 154 magasins easyhome (y compris 34 franchises).

Le conseil d'administration a autorisé la publication des présents états financiers consolidés résumés intermédiaires non audités le 7 novembre 2023.

2. BASE D'ÉTABLISSEMENT

Les états financiers consolidés résumés intermédiaires non audités regroupent les états financiers de la société mère et de toutes les entités qu'elle contrôle. goeasy Ltd. contrôle une entité lorsqu'elle est exposée ou qu'elle a droit à des rendements variables en raison de ses liens avec l'entité émettrice et qu'elle a la capacité d'influer sur les rendements qu'elle obtient en exerçant son pouvoir sur l'entité émettrice. Cela comprend les filiales en propriété exclusive et les entités structurées (note 7) que goeasy Ltd. contrôle, mais pour lesquelles elle ne détient pas la majorité des droits de vote.

Au 30 septembre 2023, les principales filiales de la société mère étaient les suivantes :

- easyfinancial Services Inc.
- LendCare Capital Inc.
- RTO Asset Management Inc.

La totalité des transactions et des soldes intersociétés ont été éliminés lors de la consolidation.

Certains chiffres comparatifs ont été retraités pour rendre leur présentation conforme à celle adoptée pour la période considérée.

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS INTERMÉDIAIRES

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

Pour les périodes closes les 30 septembre 2023 et 2022

Déclaration de conformité aux Normes internationales d'information financière (« IFRS »)

Les états financiers consolidés résumés intermédiaires non audités pour les trois mois et les neuf mois clos le 30 septembre 2023 ont été établis selon la Norme comptable internationale 34 (IAS 34), *Information financière intermédiaire*, au moyen des mêmes méthodes comptables que celles utilisées pour les plus récents états financiers consolidés annuels audités de la Société. Les présents états financiers consolidés résumés intermédiaires non audités ne comprennent pas toutes les informations comprises dans les états financiers consolidés annuels audités de la Société. Par conséquent, les présents états financiers consolidés résumés intermédiaires non audités doivent être lus avec les états financiers consolidés annuels audités au 31 décembre 2022.

3. CHANGEMENTS DE MÉTHODES COMPTABLES ET INFORMATIONS À FOURNIR

a) Nouvelles normes, interprétations et modifications adoptées par la Société

Les méthodes comptables adoptées pour la préparation des états financiers consolidés résumés intermédiaires sont conformes à celles utilisées pour la préparation des états financiers annuels de la Société pour l'exercice clos le 31 décembre 2022. Aucune nouvelle norme, interprétation ou modification n'a eu d'incidence importante sur les états financiers consolidés résumés intermédiaires de la Société. La Société n'a pas adopté de façon anticipée des normes, interprétations ou modifications publiées, mais pas encore entrées en vigueur.

b) Normes publiées, mais pas encore entrées en vigueur

Aucune nouvelle norme publiée, mais pas encore entrée en vigueur au 1^{er} janvier 2023, n'a eu d'incidence importante sur les états financiers consolidés de la Société.

4. TRÉSORERIE

Une partie de la trésorerie déposée auprès de banques porte intérêt à des taux variables fondés sur les taux quotidiens en vigueur pour les dépôts bancaires.

La Société a donné en garantie une partie de sa trésorerie pour satisfaire aux exigences en matière de garantie des swaps de devises. Au 30 septembre 2023, la juste valeur de la trésorerie donnée en garantie par les contreparties à l'égard des swaps de devises s'élevait à 35,5 millions \$ (30,2 millions \$ au 31 décembre 2022).

En ce qui concerne ses facilités renouvelables adossées à des actifs de titrisation et ses emprunts garantis, la Société retient un montant sur le produit des transferts de prêts à titre de réserve en cas de défaut futur des clients. Au 30 septembre 2023, la trésorerie retenue en réserve au titre des facilités renouvelables adossées à des actifs de titrisation et des emprunts garantis s'élevait respectivement à 44,1 millions \$ et 12,6 millions \$ (respectivement 26,2 millions \$ et 13,5 millions \$ au 31 décembre 2022).

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS INTERMÉDIAIRES

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

Pour les périodes closes les 30 septembre 2023 et 2022

5. PRÊTS À LA CONSOMMATION

Les prêts à la consommation représentent les avances aux clients et comprennent les prêts non garantis et les prêts garantis. La durée des prêts non garantis varie généralement de 9 à 84 mois, tandis que la durée des prêts garantis varie généralement de 3,5 à 10 ans.

	30 septembre 2023	31 décembre 2022
Prêts à la consommation bruts	3 430 276	2 794 694
Intérêts à recevoir sur les prêts à la consommation	43 654	32 457
Frais d'acquisition différés non amortis	47 541	33 026
Produits différés non amortis	(32 465)	(19 779)
Provision pour pertes de crédit	(252 795)	(213 041)
	3 236 211	2 627 357

Le tableau suivant présente la répartition des prêts à la consommation bruts de la Société selon le type de prêts :

	30 septembre 2023		31 décembre 2022	
	\$	Pourcentage du total des prêts	\$	Pourcentage du total des prêts
Prêts remboursables par versements non garantis	2 008 661	58,6 %	1 703 593	61,0 %
Prêts remboursables par versements garantis	1 421 615	41,4 %	1 091 101	39,0 %
	3 430 276	100,0 %	2 794 694	100,0 %

Le tableau suivant présente l'analyse chronologique des remboursements prévus de principal du portefeuille de prêts à la consommation bruts au 30 septembre 2023 et au 31 décembre 2022 :

	30 septembre 2023		31 décembre 2022	
	\$	Pourcentage du total des prêts	\$	Pourcentage du total des prêts
Moins de 6 mois	240 336	7,0 %	236 026	8,4 %
De 6 à 12 mois	172 823	5,0 %	161 441	5,8 %
De 12 à 24 mois	381 493	11,1 %	363 437	13,0 %
De 24 à 36 mois	495 718	14,5 %	433 895	15,5 %
De 36 à 48 mois	549 942	16,0 %	480 990	17,2 %
De 48 à 60 mois	508 468	14,8 %	346 560	12,4 %
Plus de 60 mois	1 081 496	31,6 %	772 345	27,7 %
	3 430 276	100,0 %	2 794 694	100,0 %

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS INTERMÉDIAIRES

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

Pour les périodes closes les 30 septembre 2023 et 2022

Le tableau suivant présente les prêts à la consommation bruts du portefeuille selon la durée contractuelle jusqu'à l'échéance au 30 septembre 2023 et au 31 décembre 2022 :

	30 septembre 2023		31 décembre 2022	
	\$	Pourcentage du total des prêts	\$	Pourcentage du total des prêts
Moins de 1 an	70 889	2,1 %	65 485	2,3 %
De 1 an à 2 ans	140 906	4,1 %	139 143	5,0 %
De 2 à 3 ans	282 880	8,2 %	312 612	11,2 %
De 3 à 4 ans	550 239	16,0 %	573 567	20,5 %
De 4 à 5 ans	545 890	15,9 %	493 336	17,7 %
Plus de 5 ans	1 839 472	53,7 %	1 210 551	43,3 %
	3 430 276	100,0 %	2 794 694	100,0 %

Le tableau suivant présente une analyse chronologique des prêts à la consommation bruts en souffrance :

	30 septembre 2023		31 décembre 2022	
	\$	Pourcentage du total des prêts	\$	Pourcentage du total des prêts
De 1 jour à 30 jours	107 577	3,1 %	86 687	3,1 %
De 31 à 44 jours	21 050	0,6 %	22 027	0,8 %
De 45 à 60 jours	13 351	0,4 %	18 245	0,6 %
De 61 à 90 jours	21 036	0,6 %	25 285	0,9 %
De 91 à 120 jours	6 335	0,2 %	6 157	0,2 %
De 121 à 150 jours	4 868	0,1 %	5 020	0,2 %
De 151 à 180 jours	2 372	0,1 %	2 389	0,1 %
	176 589	5,1 %	165 810	5,9 %

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS INTERMÉDIAIRES

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

Pour les périodes closes les 30 septembre 2023 et 2022

Les tableaux suivants présentent les prêts à la consommation bruts répartis selon la notation de risque de la Société et leur stade. Le classement des prêts dans la catégorie risque faible, risque normal ou risque élevé repose sur le modèle d'évaluation du crédit fondé sur les comportements, exclusif à la Société, et sur les notations de crédit des tiers. Le modèle d'évaluation du crédit de la Société a été conçu et peaufiné au moyen de techniques d'analyse et d'outils statistiques de modélisation, et il est utilisé pour prédire les pertes futures parmi certains segments de clients plutôt que d'avoir recours aux notations du crédit génériques fournies par les agences de notation de crédit. Les prêts classés dans la catégorie risque faible présentent un risque de pertes futures attendues plus faible que le taux moyen de l'ensemble du portefeuille de prêts. Les prêts classés dans la catégorie risque normal présentent un risque de pertes futures attendues qui correspond plus ou moins au taux moyen de l'ensemble du portefeuille de prêts. Les prêts classés dans la catégorie risque élevé présentent un risque de pertes futures attendues plus élevé que le taux moyen de l'ensemble du portefeuille. La notation de risque médiane de TransUnion pour les emprunteurs classés dans la catégorie risque faible, risque normal ou risque élevé est présentée à titre de référence.

Au 30 septembre 2023					
	Notation de risque médiane de TransUnion	Stade 1 (productifs)	Stade 2 (sous- productifs)	Stade 3 (non productifs)	Total
Risque faible	634	1 904 466	2 490	364	1 907 320
Risque normal	548	987 814	12 107	1 297	1 001 218
Risque élevé	498	274 523	179 072	68 143	521 738
Total	579	3 166 803	193 669	69 804	3 430 276

Au 31 décembre 2022					
	Notation de risque médiane de TransUnion	Stade 1 (productifs)	Stade 2 (sous- productifs)	Stade 3 (non productifs)	Total
Risque faible	634	1 531 982	1 471	239	1 533 692
Risque normal	551	814 108	8 032	679	822 819
Risque élevé	498	217 305	145 032	75 846	438 183
Total	579	2 563 395	154 535	76 764	2 794 694

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS INTERMÉDIAIRES

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

Pour les périodes closes les 30 septembre 2023 et 2022

Le tableau suivant présente une analyse des changements dans le classement des prêts à la consommation bruts :

	Trois mois clos le 30 septembre 2023			Total
	Stade 1 (productifs)	Stade 2 (sous-productifs)	Stade 3 (non productifs)	
Solde au 1 ^{er} juillet 2023	2 938 918	180 468	80 827	3 200 213
Prêts bruts octroyés	721 917	-	-	721 917
Paievements de principal et autres ajustements	(405 710)	7 998	(10 105)	(407 817)
Transferts vers (depuis) le				
Stade 1 (productifs)	146 237	(111 708)	(34 529)	-
Stade 2 (sous-productifs)	(155 897)	160 839	(4 942)	-
Stade 3 (non productifs)	(63 638)	(35 761)	99 399	-
Radiations brutes	(15 024)	(8 167)	(60 846)	(84 037)
Augmentation nette des prêts à la consommation bruts au cours de la période	227 885	13 201	(11 023)	230 063
Solde au 30 septembre 2023	3 166 803	193 669	69 804	3 430 276
	Trois mois clos le 30 septembre 2022			Total
	Stade 1 (productifs)	Stade 2 (sous-productifs)	Stade 3 (non productifs)	
Solde au 1 ^{er} juillet 2022	2 191 144	118 499	60 200	2 369 843
Prêts bruts octroyés	640 519	-	-	640 519
Paievements de principal et autres ajustements	(352 203)	8 126	(10 312)	(354 389)
Transferts vers (depuis) le				
Stade 1 (productifs)	85 994	(69 673)	(16 321)	-
Stade 2 (sous-productifs)	(131 271)	137 356	(6 085)	-
Stade 3 (non productifs)	(51 071)	(38 635)	89 706	-
Radiations brutes	(12 817)	(5 712)	(48 788)	(67 317)
Augmentation nette des prêts à la consommation bruts au cours de la période	179 151	31 462	8 200	218 813
Solde au 30 septembre 2022	2 370 295	149 961	68 400	2 588 656

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS INTERMÉDIAIRES

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

Pour les périodes closes les 30 septembre 2023 et 2022

	Neuf mois clos le 30 septembre 2023			
	Stade 1 (productifs)	Stade 2 (sous-productifs)	Stade 3 (non productifs)	Total
Solde au 1 ^{er} janvier 2023	2 563 395	154 535	76 764	2 794 694
Prêts bruts octroyés	2 004 319	-	-	2 004 319
Paievements de principal et autres ajustements	(1 116 468)	23 980	(37 044)	(1 129 532)
Transferts vers (depuis) le				
Stade 1 (productifs)	384 507	(301 276)	(83 231)	-
Stade 2 (sous-productifs)	(430 576)	445 171	(14 595)	-
Stade 3 (non productifs)	(194 466)	(106 647)	301 113	-
Radiations brutes	(43 908)	(22 094)	(173 203)	(239 205)
Augmentation nette des prêts à la consommation bruts au cours de la période	603 408	39 134	(6 960)	635 582
Solde au 30 septembre 2023	3 166 803	193 669	69 804	3 430 276
	Neuf mois clos le 30 septembre 2022			
	Stade 1 (productifs)	Stade 2 (sous-productifs)	Stade 3 (non productifs)	Total
Solde au 1 ^{er} janvier 2022	1 868 306	112 810	49 223	2 030 339
Prêts bruts octroyés	1 745 251	-	-	1 745 251
Paievements de principal et autres ajustements	(1 002 862)	21 264	(22 735)	(1 004 333)
Transferts vers (depuis) le				
Stade 1 (productifs)	279 579	(226 882)	(52 697)	-
Stade 2 (sous-productifs)	(348 429)	366 155	(17 726)	-
Stade 3 (non productifs)	(136 283)	(107 289)	243 572	-
Radiations brutes	(35 267)	(16 097)	(131 237)	(182 601)
Augmentation nette des prêts à la consommation bruts au cours de la période	501 989	37 151	19 177	558 317
Solde au 30 septembre 2022	2 370 295	149 961	68 400	2 588 656

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS INTERMÉDIAIRES

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

Pour les périodes closes les 30 septembre 2023 et 2022

Le tableau qui suit présente la variation de la provision pour pertes de crédit :

	Neuf mois clos le 30 septembre 2023	Exercice clos le 31 décembre 2022
Solde au début de la période	213 041	159 762
Radiations nettes retranchées de la provision	(210 315)	(219 614)
Augmentation découlant des activités de prêt et de recouvrement	250 069	272 893
Solde à la fin de la période	252 795	213 041

Le tableau suivant présente une analyse des changements dans le classement de la provision pour pertes de crédit :

	Trois mois clos le 30 septembre 2023			
	Stade 1 (productifs)	Stade 2 (sous-productifs)	Stade 3 (non productifs)	Total
Solde au 1 ^{er} juillet 2023	135 250	55 985	46 075	237 310
Prêts bruts octroyés	33 406	-	-	33 406
Paievements de principal et autres ajustements	(17 751)	23	(15 518)	(33 246)
Transferts vers (depuis) le, y compris la réévaluation				
Stade 1 (productifs)	32 606	(21 340)	(17 693)	(6 427)
Stade 2 (sous-productifs)	(13 903)	43 295	(3 280)	26 112
Stade 3 (non productifs)	(6 870)	(9 711)	86 275	69 694
Radiations nettes retranchées de la provision	(13 026)	(7 081)	(53 947)	(74 054)
Solde au 30 septembre 2023	149 712	61 171	41 912	252 795

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS INTERMÉDIAIRES

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

Pour les périodes closes les 30 septembre 2023 et 2022

	Trois mois clos le 30 septembre 2022			Total
	Stade 1 (productifs)	Stade 2 (sous-productifs)	Stade 3 (non productifs)	
Solde au 1 ^{er} juillet 2022	102 527	43 846	35 628	182 001
Prêts bruts octroyés	26 580	-	-	26 580
Paielements de principal et autres ajustements	(13 451)	1 262	(12 357)	(24 546)
Transferts vers (depuis) le, y compris la réévaluation				
Stade 1 (productifs)	21 593	(15 338)	(9 735)	(3 480)
Stade 2 (sous-productifs)	(13 452)	37 769	(4 290)	20 027
Stade 3 (non productifs)	(5 968)	(11 271)	71 209	53 970
Radiations nettes retranchées de la provision	(11 829)	(5 272)	(41 156)	(58 257)
Solde au 30 septembre 2022	106 000	50 996	39 299	196 295
	Neuf mois clos le 30 septembre 2023			Total
	Stade 1 (productifs)	Stade 2 (sous-productifs)	Stade 3 (non productifs)	
Solde au 1 ^{er} janvier 2023	116 969	53 381	42 691	213 041
Prêts bruts octroyés	89 036	-	-	89 036
Paielements de principal et autres ajustements	(47 350)	387	(43 985)	(90 948)
Transferts vers (depuis) le, y compris la réévaluation				
Stade 1 (productifs)	89 399	(62 283)	(45 565)	(18 449)
Stade 2 (sous-productifs)	(39 160)	118 839	(10 231)	69 448
Stade 3 (non productifs)	(21 020)	(29 949)	251 951	200 982
Radiations nettes retranchées de la provision	(38 162)	(19 204)	(152 949)	(210 315)
Solde au 30 septembre 2023	149 712	61 171	41 912	252 795

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS INTERMÉDIAIRES

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

Pour les périodes closes les 30 septembre 2023 et 2022

	Neuf mois clos le 30 septembre 2022			Total
	Stade 1 (productifs)	Stade 2 (sous-productifs)	Stade 3 (non productifs)	
Solde au 1 ^{er} janvier 2022	89 665	40 680	29 417	159 762
Prêts bruts octroyés	67 737	-	-	67 737
Paievements de principal et autres ajustements	(31 924)	2 988	(31 178)	(60 114)
Transferts vers (depuis) le, y compris la réévaluation				
Stade 1 (productifs)	65 151	(49 965)	(31 995)	(16 809)
Stade 2 (sous-productifs)	(35 051)	103 843	(12 622)	56 170
Stade 3 (non productifs)	(16 680)	(31 525)	195 857	147 652
Radiations nettes retranchées de la provision	(32 898)	(15 025)	(110 180)	(158 103)
Solde au 30 septembre 2022	106 000	50 996	39 299	196 295

Afin de calculer la provision pour pertes de crédit, des modèles conçus en interne ont été utilisés. Ils tiennent compte des paramètres du risque de crédit y compris la probabilité de défaut, l'exposition en cas de défaut, la perte en cas de défaut et d'autres facteurs de risque pertinents. Dans le cadre de ce processus, la Société a employé cinq scénarios distincts, lesquels sont tirés des prévisions à l'égard des indicateurs prospectifs publiées par Moody's Analytics, qui comprennent des scénarios neutre, modérément optimiste, extrêmement optimiste, modérément pessimiste et extrêmement pessimiste. Ces scénarios s'appuient sur une combinaison de quatre variables macroéconomiques interdépendantes, notamment les taux de chômage, le produit intérieur brut (« PIB »), les taux d'inflation et les prix du pétrole, pour déterminer une provision fondée sur des pondérations probabilistes. La direction pose alors un jugement sur les pondérations probabilistes recommandées appliquées à ces scénarios afin de déterminer la provision pour pertes de crédit fondées sur des pondérations probabilistes.

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS INTERMÉDIAIRES

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

Pour les périodes closes les 30 septembre 2023 et 2022

Le tableau suivant présente les principales variables macroéconomiques utilisées pour déterminer la provision fondée sur des pondérations probabilistes au cours de l'horizon prévisionnel au 30 septembre 2023 et au 31 décembre 2022 :

Variables macroéconomiques prospectives sur 12 mois (pourcentage annuel moyen)	Scénarios prévisionnels				
	Neutre	Modérément optimiste	Extrêmement optimiste	Modérément pessimiste	Extrêmement pessimiste
30 septembre 2023					
Taux de chômage ¹	5,92 %	5,13 %	4,44 %	8,15 %	9,57 %
Taux de croissance du PIB ²	1,03 %	2,07 %	2,86 %	(1,03) %	(2,23) %
Taux de croissance de l'inflation ³	2,50 %	2,52 %	2,55 %	2,50 %	2,33 %
Prix du pétrole ⁴	83,15 \$	85,70 \$	87,81 \$	66,67 \$	56,79 \$
31 décembre 2022					
Taux de chômage ¹	6,07 %	5,28 %	4,59 %	8,30 %	9,72 %
Taux de croissance du PIB ²	0,15 %	1,20 %	2,08 %	(1,88) %	(3,08) %
Taux de croissance de l'inflation ³	4,08 %	3,78 %	3,46 %	4,95 %	5,31 %
Prix du pétrole ⁴	86,85 \$	89,40 \$	91,49 \$	71,65 \$	60,58 \$

¹ Moyenne des taux de chômage mensuels prévus sur l'horizon provisionnel des 12 prochains mois.

² Taux de croissance prévu du PIB d'une année à l'autre.

³ Taux de croissance prévu de l'inflation d'une année à l'autre.

⁴ Moyenne des prix du pétrole mensuels prévus sur l'horizon provisionnel des 12 prochains mois.

Historiquement, le taux d'inflation et le taux de chômage ont une corrélation positive avec les taux de pertes de la Société, tandis que les prix du pétrole et le taux de croissance du PIB ont une corrélation négative avec les taux de pertes de la Société. L'attribution d'une pondération probabiliste aux différents scénarios intégrant ces variables repose sur le jugement de la direction afin de dégager une vue d'ensemble de la probabilité de chaque scénario en tenant compte de la conjoncture économique actuelle et de son incidence sur la performance macroéconomique à court terme. Si la direction avait attribué une probabilité de 100 % au scénario extrêmement pessimiste, la provision pour pertes de crédit aurait été supérieure de 284,2 millions \$, 31,4 millions \$ ou 12,4 % à la provision pour pertes de crédit présentée au 30 septembre 2023 (provision pour pertes de crédit supérieure de 244,4 millions \$, 31,4 millions \$ ou 14,7 % à la provision pour pertes de crédit présentée au 31 décembre 2022). La sensibilité ne tient pas compte de la migration des expositions ni des changements du risque de crédit qui auraient pu survenir dans le portefeuille de prêts en raison des mesures d'atténuation du risque ou d'autres facteurs.

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS INTERMÉDIAIRES

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

Pour les périodes closes les 30 septembre 2023 et 2022

6. PLACEMENTS

Les placements sont composés de ce qui suit :

	30 septembre 2023	31 décembre 2022
Sociétés cotées dont les titres sont négociés activement	10 630	6 226
Sociétés non cotées	52 093	51 078
	62 723	57 304

Le tableau qui suit présente les variations dans les placements, de la juste valeur des placements et des swaps sur le rendement total correspondant, ainsi que les produits des placements comptabilisés au poste Autres produits (pertes) (y compris les produits d'intérêts et les profits (pertes) réalisés et latents) dans les comptes de résultat consolidés :

	Juste valeur au début de la période	Ajouts	Ventes/ Règlements	Produits (pertes) des placements	Juste valeur à la fin de la période
Pour les neuf mois clos le 30 septembre 2023					
Sociétés cotées dont les titres sont négociés activement	6 226	-	(2 986)	7 390	10 630
Sociétés non cotées	51 078	-	-	1 015	52 093
Placements	57 304	-	(2 986)	8 405	62 723
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022					
Actions cotées et négociées activement	53 941	-	-	(47 715)	6 226
Sociétés non cotées	10 500	40 000	-	578	51 078
Placements	64 441	40 000	-	(47 137)	57 304
Swaps sur le rendement total	6 979	-	(25 395)	18 416	-
Placements, compte tenu des swaps sur le rendement total	71 420	40 000	(25 395)	(28 721)	57 304

Sociétés cotées dont les titres sont négociés activement

Les placements de la Société dans des sociétés cotées dont les titres sont négociés activement ont été comptabilisés au moment de la comptabilisation initiale à la JVRN. Les placements dans des sociétés cotées dont les titres sont négociés activement ont par la suite été évalués en fonction des cours sur des marchés actifs.

En septembre 2023, la Société a cédé certains placements dans des sociétés cotées dont les titres sont négociés activement, pour une contrepartie totale de 3,0 millions \$, et a réalisé un profit de réévaluation à la juste valeur de 0,4 million \$ qui a été comptabilisé au poste Autres produits (pertes) dans les comptes de résultat consolidés résumés intermédiaires.

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS INTERMÉDIAIRES

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

Pour les périodes closes les 30 septembre 2023 et 2022

Pour les trois mois et les neuf mois clos le 30 septembre 2023, la Société a comptabilisé des produits de placements sur ses placements dans des sociétés cotées dont les titres sont négociés activement respectivement de 4,1 millions \$ et de 7,4 millions \$ (produits de placements de 1,1 million \$ et pertes de placements de 41,7 millions \$ respectivement pour les trois mois et les neuf mois clos le 30 septembre 2022). Les profits ou pertes de réévaluation à la juste valeur des placements sont comptabilisés au poste Autres produits (pertes) dans les comptes de résultat consolidés résumés intermédiaires.

La Société avait conclu des contrats de swap sur le rendement total pour couvrir en partie son exposition aux marchés liée à son placement dans une société cotée dont les titres sont négociés activement. Le swap sur le rendement total a été réglé en juin 2022 pour 25,4 millions \$. Pour les trois mois et les neuf mois clos le 30 septembre 2022, la Société a comptabilisé des produits de placements sur le swap sur le rendement total dans des sociétés cotées dont les titres sont négociés activement de respectivement néant et 18,4 millions \$, au poste Autres produits (pertes) dans les comptes de résultat consolidés résumés intermédiaires.

Sociétés non cotées

Les placements de la Société dans les sociétés non cotées ont été classés à la JVRN au moment de la comptabilisation initiale. Pour les trois mois et les neuf mois clos le 30 septembre 2023, la Société a comptabilisé des produits de placements sur ses placements dans des sociétés non cotées respectivement de néant et 1,0 million \$ (0,2 million \$ pour les trois mois et les neuf mois clos le 30 septembre 2022), au poste Autres produits (pertes) dans les comptes de résultat consolidés résumés intermédiaires.

Les principales données non observables utilisées aux fins de l'évaluation au 30 septembre 2023 sont présentées ci-après :

	Techniques d'évaluation	Principales données non observables	Fourchette	Sensibilité de la donnée d'entrée à la juste valeur
Sociétés non cotées	Sociétés ouvertes comparables	Multiples des produits	De 1,2x à 4,9x	Une augmentation (diminution) de 0,3x des multiples des produits entraînerait une augmentation (diminution) de la juste valeur de 1,2 million \$
	Sociétés ouvertes comparables	Multiples de la valeur d'entreprise par rapport au bénéfice brut	De 3,5x à 26,6x	Une augmentation (diminution) de 1,0x des multiples de la valeur d'entreprise par rapport au bénéfice brut entraînerait une augmentation (diminution) de la juste valeur de 1,9 million \$
	Transactions récentes	Sans objet	Sans objet	Sans objet

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS INTERMÉDIAIRES

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

Pour les périodes closes les 30 septembre 2023 et 2022

7. FACILITÉS RENOUVELABLES ADOSSÉES À DES ACTIFS DE TITRISATION

goeasy Securitization Trust

goeasy Securitization Trust (la « fiducie I ») est un véhicule de titrisation contrôlé et consolidé par la société mère. Les activités de la Société englobent les transactions avec la fiducie I, une entité structurée, qui a été établie aux fins d'un objectif d'affaires précis. Une entité structurée est une entité qui a été conçue de telle manière que les droits de vote ou droits similaires ne constituent pas le facteur déterminant pour établir qui contrôle l'entité; c'est notamment le cas lorsque les droits de vote concernent uniquement des tâches administratives et que les activités pertinentes sont dirigées au moyen d'accords contractuels.

Le principal objectif de la fiducie I est de fournir du financement à la Société afin qu'elle puisse répondre à ses besoins opérationnels. La fiducie I a conclu une entente avec un syndicat de prêteurs visant une facilité renouvelable adossée à des actifs de titrisation de 1,4 milliard \$ (la « facilité renouvelable adossée à des actifs de titrisation I »); en garantie du montant emprunté, easyfinancial Services Inc. et LendCare Capital Inc. vendent des prêts à la consommation à la fiducie I. Étant donné que le risque économique associé aux droits inhérents à ces prêts aux consommateurs est contrôlé par easyfinancial Services Inc. et LendCare Capital Inc., ces prêts aux consommateurs ne peuvent pas être décomptabilisés des états de la situation financière consolidés de la Société. La facilité renouvelable adossée à des actifs de titrisation porte intérêt au taux offert en dollar canadien (Canadian Dollar Offered Rate, ou CDOR) à un mois, majoré de 185 points de base (« pdb »), et avait comme date d'échéance le 30 août 2024.

Le 15 juin 2023, la Société a modifié sa facilité renouvelable adossée à des actifs de titrisation I afin de reporter l'échéance au 31 octobre 2025, et de modifier le taux d'intérêt applicable sur les avances, qui est passé du CDOR à un mois, majoré de 185 pdb, au CDOR à un mois, majoré de 195 pdb, soit une augmentation de 10 pdb.

Parallèlement à la création de la facilité renouvelable adossée à des actifs de titrisation I, la Société a conclu un swap de taux d'intérêt en tant que couverture des flux de trésorerie afin de se protéger des variations des paiements d'intérêt futurs, swap aux termes duquel elle paye un taux fixe fondé sur la durée de vie moyenne pondérée des prêts titrisés et reçoit un taux variable équivalent au CDOR à un mois.

Le tableau suivant présente les renseignements sur la facilité renouvelable adossée à des actifs de titrisation I :

	30 septembre 2023	31 décembre 2022
Montant prélevé	1 015 000	810 000
Coûts de financement différés non amortis	(4 499)	(4 175)
	1 010 501	805 825

Au 30 septembre 2023, la Société avait donné des prêts à la consommation de 1,59 milliard \$ (1,34 milliard \$ au 31 décembre 2022) en garantie pour le montant prélevé sur sa facilité renouvelable adossée à des actifs de titrisation I.

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS INTERMÉDIAIRES

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

Pour les périodes closes les 30 septembre 2023 et 2022

Les clauses restrictives financières de la facilité renouvelable adossée à des actifs de titrisation I sont les suivantes :

Clauses restrictives financières	Exigences	30 septembre 2023	31 décembre 2022
Ratio de couverture des charges fixes minimum	> 2,0	3,50	4,11

Au 30 septembre 2023 et au 31 décembre 2022, la Société respectait les clauses restrictives financières aux termes de la facilité de crédit renouvelable adossée à des actifs I.

goeasy Securitization Trust II

Le 24 octobre 2022, la Société a créé le goeasy Securitization Trust (la « fiducie II »), un véhicule de titrisation contrôlé et consolidé par la Société. Les activités de la Société englobent les transactions avec la fiducie II, une entité structurée, qui a été établie aux fins d'un objectif d'affaires précis.

L'objectif principal de la fiducie II est de fournir du financement à la Société destiné aux prêts automobiles aux consommateurs. Le 16 décembre 2022, la fiducie II a conclu une facilité renouvelable adossée à des actifs de titrisation de 200 millions \$ (la « facilité renouvelable adossée à des actifs de titrisation II »). La facilité adossée à des actifs de titrisation II est garantie par des prêts automobiles aux consommateurs octroyés par les filiales en propriété exclusive de goeasy, easyfinancial Services Inc. et LendCare Capital Inc. Étant donné que le risque économique associé aux droits inhérents à ces prêts automobiles aux consommateurs est contrôlé par easyfinancial Services Inc. et LendCare Capital Inc., ces prêts aux consommateurs ne peuvent pas être décomptabilisés des états de la situation financière consolidés de la Société. La facilité renouvelable adossée à des actifs de titrisation II vient à échéance le 16 décembre 2024 et porte intérêt au CDOR à un mois, majoré de 185 pdb.

Le 28 septembre 2023, la Société a augmenté sa facilité renouvelable adossée à des actifs de titrisation II pour la faire passer à 375 millions \$, qui demeure souscrite par le même prêteur, avec l'ajout d'un nouveau prêteur au syndicat de prêteurs.

Parallèlement à la création de la facilité renouvelable adossée à des actifs de titrisation II, la Société a également conclu un swap de taux d'intérêt en tant que couverture des flux de trésorerie afin de se protéger des variations des paiements d'intérêt futurs, swap aux termes duquel elle paye un taux fixe fondé sur la durée de vie moyenne pondérée des prêts titrisés et reçoit un taux variable équivalent au CDOR à un mois.

Le tableau suivant présente les renseignements sur la facilité renouvelable adossée à des actifs de titrisation II :

	30 septembre 2023	31 décembre 2022
Montant prélevé	185 000	-
Charges financières différées non amorties	(884)	-
	184 116	-

Au 30 septembre 2023, la Société avait donné des prêts automobiles aux consommateurs de 327,5 millions en garantie pour le montant prélevé sur sa facilité renouvelable adossée à des actifs de titrisation II.

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS INTERMÉDIAIRES

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

Pour les périodes closes les 30 septembre 2023 et 2022

La clause restrictive financière de la facilité renouvelable adossée à des actifs de titrisation II est la suivante :

Clause restrictive financière	Exigences	30 septembre 2023	31 décembre 2022
Ratio de couverture des charges fixes minimum	> 2,0	3,50	-

Au 30 septembre 2023, la Société respectait les clauses restrictives financières aux termes de la facilité de crédit renouvelable adossée à des actifs de titrisation II.

Le tableau suivant présente la valeur comptable totale des facilités renouvelables adossées à des actifs de titrisation :

	30 septembre 2023	31 décembre 2022
Facilité de crédit renouvelable adossée à des actifs I	1 010 501	805 825
Facilité de crédit renouvelable adossée à des actifs II	184 116	-
	1 194 617	805 825

La Société a choisi de recourir à la comptabilité de couverture pour les facilités renouvelables adossées à des actifs de titrisation et les swaps de taux d'intérêt connexes (c.-à-d. qui ont un montant nominal, une date d'échéance et des dates de paiement d'intérêts identiques). La Société a établi un ratio de couverture de 1:1 pour ses relations de couverture. Pour tester l'efficacité de la couverture, la Société utilise un dérivé hypothétique et compare les variations de la juste valeur des instruments de couverture aux variations de la juste valeur des éléments couverts qui sont attribuables aux risques couverts. Il n'y a aucune source importante d'inefficacité de la couverture entre les facilités renouvelables adossées à des actifs de titrisation et les swaps de taux d'intérêt connexes. Il n'y a pas eu d'inefficacité de la couverture comptabilisée dans le résultat net pour les trois mois et les neuf mois clos les 30 septembre 2023 et 2022.

Comme les facilités renouvelables adossées à des actifs de titrisation et les swaps de taux d'intérêt connexes sont désignés comme faisant partie de relations de couverture efficaces, les variations de la juste valeur des swaps de taux d'intérêt connexes sont comptabilisées dans les autres éléments du résultat global, puis reclassées en résultat net au moment du règlement.

Les swaps de taux d'intérêt ont des montants notionnels totaux égaux à l'encours du capital total de la facilité renouvelable adossée à des actifs de titrisation couverte. La juste valeur des swaps de taux d'intérêt est déterminée en fonction des courbes de swaps ajustées pour tenir compte du risque de crédit. Les courbes de swaps sont obtenues directement auprès de sources des marchés. La juste valeur des swaps de taux d'intérêt se présente comme suit :

	30 septembre 2023	31 décembre 2022
Actif financier dérivé		
Facilité de crédit renouvelable adossée à des actifs I	13 761	10 894
Facilité de crédit renouvelable adossée à des actifs II	2 529	-
	16 290	10 894

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS INTERMÉDIAIRES

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

Pour les périodes closes les 30 septembre 2023 et 2022

8. EMPRUNTS GARANTIS

La Société titrise également les prêts à la consommation par l'intermédiaire de tiers qui sont des entités non structurées. Le risque économique associé aux droits liés à ces prêts à la consommation est conservé par la Société. Par conséquent, ces prêts à la consommation ne remplissent pas les conditions pour être décomptabilisés des états de la situation financière consolidés de la Société et les emprunts garantis sont comptabilisés à un montant équivalant au produit en trésorerie reçu.

La Société a contracté les facilités adossées à des actifs de titrisation suivantes auprès de tiers qui sont des entités non structurées :

- Une facilité adossée à des actifs de titrisation de 105 millions \$ (la « facilité adossée à des actifs de titrisation de 105 millions \$ ») qui porte intérêt au taux des obligations du gouvernement du Canada (dont un taux plancher de 0,95 %), majoré de 395 pdb. La convention de vente de prêts dans la facilité est arrivée à terme le 31 juillet 2021. Les soldes des prêts vendus dans la facilité seront amortis selon leur durée contractuelle jusqu'à l'échéance.
- Une facilité adossée à des actifs de titrisation annuelle de 85 millions \$ (la « facilité adossée à des actifs de titrisation de 85 millions \$ ») qui porte intérêt au taux des obligations du gouvernement du Canada (dont un taux plancher de 0,25 %), majoré de 325 pdb. Outre cette facilité, la Société avait conclu une entente de prêts cumulatifs de 6 millions \$ aux termes de laquelle des avances équivalant à 85 % de la valeur nominale des prêts à la consommation lui ont été accordées pour une période maximale de 90 jours, portant intérêt au taux des acceptations bancaires canadiennes, majoré de 400 pdb. La convention de vente de prêts dans la facilité est arrivée à terme le 30 novembre 2021. Le 30 avril 2023, la Société a modifié cette facilité de titrisation afin de fournir un financement de 150 millions \$ (la « facilité adossée à des actifs de titrisation de 150 millions \$ ») par l'intermédiaire de la vente de prêts à la consommation jusqu'au 30 avril 2024, mais la facilité peut être prolongée pour une période donnée dont les deux parties auront convenu. La facilité porte intérêt à un taux interpolé des obligations du gouvernement du Canada majoré d'un écart initial de 310 pdb.

Au 30 septembre 2023, le solde prélevé sur les emprunts garantis était de 131,4 millions \$ (105,8 millions \$ au 31 décembre 2022).

Au 30 septembre 2023, un montant de 188,7 millions \$ (126,5 millions \$ au 31 décembre 2022) en prêts à la consommation avait été donné en garantie par la Société au titre de ces emprunts garantis.

Au 30 septembre 2023 et au 31 décembre 2022, la Société respectait les clauses restrictives financières à l'égard de la facilité adossée à des actifs de titrisation de 105 millions \$, lesquelles sont fondées sur la valeur corporelle nette et le ratio de levier de l'entité juridique LendCare Capital Inc.

Au 30 septembre 2023, la Société respectait les clauses restrictives financières à l'égard de la facilité adossée à des actifs de titrisation de 150 millions \$, lesquelles sont fondées sur la valeur corporelle nette et le ratio de levier de la Société. Au 31 décembre 2022, la Société respectait les clauses restrictives financières à l'égard de la facilité de titrisation de 85 millions \$, lesquelles sont fondées sur la valeur corporelle nette et le ratio de levier de l'entité juridique LendCare Capital Inc.

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS INTERMÉDIAIRES

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

Pour les périodes closes les 30 septembre 2023 et 2022

9. FACILITÉ DE CRÉDIT RENOUVELABLE

La facilité de crédit renouvelable de la Société consistait en une facilité de crédit renouvelable de premier rang garantie d'un montant de 270 millions \$ venant à échéance le 27 janvier 2025. La facilité de crédit renouvelable était consentie par un syndicat de banques. La Société avait également la capacité d'exercer une option de type accordéon en vertu de sa facilité de crédit renouvelable qui lui permet d'augmenter de 100 millions \$ sa capacité d'emprunt. Les avances portaient intérêt au taux des acceptations bancaires canadiennes, majoré de 225 pdb, ou au taux préférentiel du prêteur, majoré de 75 pdb, au gré de la Société.

En mars 2023, la Société a exercé une option de type accordéon en vertu de sa facilité de crédit renouvelable et a augmenté sa capacité d'emprunt de 100 millions \$ à 370 millions \$.

Le tableau suivant présente les renseignements sur la facilité de crédit renouvelable :

	30 septembre 2023	31 décembre 2022
Montant prélevé	178 000	150 000
Coûts de financement différés non amortis	(1 300)	(1 354)
	176 700	148 646

Les clauses restrictives financières de la facilité de crédit renouvelable se présentaient comme suit :

Clauses restrictives financières	Exigences au 30 septembre 2023	30 septembre 2023	31 décembre 2022
Ratio de levier consolidé maximum	< 4,50	3,67	3,87
Ratio de couverture des charges fixes minimum	> 1,25	2,04	2,08
Ratio de couverture des actifs consolidés minimum	> 1,75	4,05	4,68
Ratio de radiations nettes maximum	< 15,0 %	9,0 %	9,2 %

Au 30 septembre 2023 et au 31 décembre 2022, la Société respectait les clauses restrictives financières de la convention de facilité de crédit renouvelable.

10. BILLETS À PAYER

Le 27 novembre 2019, la Société a émis des billets de premier rang non garantis à 5,375 % d'un montant de 550,0 millions \$ US (les « billets de 2024 »), dont les intérêts sont payables semestriellement le 1^{er} juin et le 1^{er} décembre de chaque année. Les billets de 2024 arrivent à échéance le 1^{er} décembre 2024 et sont assortis de clauses de remboursement anticipé.

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS INTERMÉDIAIRES

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

Pour les périodes closes les 30 septembre 2023 et 2022

Parallèlement à l'émission des billets de 2024, la Société a conclu des instruments financiers dérivés (les « swaps de devises de 2024 ») en tant que couvertures de flux de trésorerie afin de couvrir le risque de change pour le produit du placement ainsi que l'ensemble des paiements d'intérêts et de principal requis en vertu des billets de 2024 à un taux de change fixe de 1,000 \$ US = 1,3242 \$ CA, couvrant ainsi entièrement les billets de 2024 de 550,0 millions \$ US à un taux d'intérêt de 5,65 % en dollars canadiens. Les swaps de devises de 2024 couvrent entièrement l'obligation au titre des billets de 2024.

Le tableau ci-dessous présente les informations relatives aux billets de 2024 :

	30 septembre 2023	31 décembre 2022
Billets de 2024 en dollars canadiens au moment de l'émission	728 310	728 310
Variation de la juste valeur des billets de 2024 à compter de la date d'émission attribuable à la variation des taux de change	18 315	16 885
	746 625	745 195
Coûts de financement différés non amortis	(3 391)	(5 454)
	743 234	739 741

Le 29 avril 2021, la Société a émis des billets de premier rang non garantis à 4,375 % d'un montant de 320,0 millions \$ US (les « billets de 2026 ») (les billets de 2024 et les billets de 2026 sont collectivement désignés les « billets à payer »), dont les intérêts sont payables semestriellement le 1^{er} mai et le 1^{er} novembre de chaque année à compter du 1^{er} novembre 2021. Les billets de 2026 arrivent à échéance le 1^{er} mai 2026 et sont assortis de clauses de remboursement anticipé.

Parallèlement à l'émission des billets de 2026, la Société a conclu des instruments financiers dérivés (les « swaps de devises de 2026 ») (les swaps de devises de 2024 et les swaps de devises de 2026 sont collectivement désignés les « swaps de devises ») en tant que couvertures de flux de trésorerie afin de couvrir le risque de change pour le produit du placement ainsi que l'ensemble des paiements d'intérêts et de principal requis en vertu des billets de 2026 à un taux de change fixe de 1,000 \$ US = 1,2501 \$ CA, couvrant ainsi entièrement les billets de 2026 de 320,0 millions \$ US à un taux d'intérêt de 4,818 % en dollars canadiens. Les swaps de devises de 2026 couvrent entièrement l'obligation au titre des billets de 2026.

Le tableau ci-dessous présente les informations relatives aux billets de 2026 :

	30 septembre 2023	31 décembre 2022
Billets de 2026 en dollars canadiens au moment de l'émission	400 032	400 032
Variation de la juste valeur des billets de 2026 à compter de la date d'émission attribuable à la variation des taux de change	34 368	33 536
	434 400	433 568
Coûts de financement différés non amortis	(3 405)	(4 312)
	430 995	429 256

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS INTERMÉDIAIRES

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

Pour les périodes closes les 30 septembre 2023 et 2022

Le tableau ci-dessous présente le total de la valeur comptable des billets à payer :

	30 septembre 2023	31 décembre 2022
Billets de 2024	743 234	739 741
Billets de 2026	430 995	429 256
	1 174 229	1 168 997

La Société a choisi de recourir à la comptabilité de couverture pour les billets à payer et les swaps de devises (c.-à-d. qui ont un montant nominal, une date d'échéance, un taux d'intérêt et des dates de paiement d'intérêts identiques). La Société a également choisi de désigner le *foreign currency basis spread* à titre de coût de couverture, l'excluant ainsi de la désignation de la relation de couverture, et a établi un ratio de couverture de 1:1 pour les relations de couverture puisque le risque sous-jacent des contrats de change à terme est identique aux composantes de risque couvertes. Pour tester l'efficacité de la couverture, la Société utilise un dérivé hypothétique et compare les variations de la juste valeur des instruments de couverture aux variations de la juste valeur des éléments couverts qui sont attribuables aux risques couverts. Il n'y a aucune source importante d'inefficacité de la couverture entre les billets à payer et les swaps de devises. Il n'y a pas eu d'inefficacité de la couverture comptabilisée dans le résultat net pour les trois mois et les neuf mois clos les 30 septembre 2023 et 2022.

Comme les billets à payer et les swaps de devises sont désignés comme faisant partie d'une relation de couverture efficace, les variations de la juste valeur des swaps de devises sont comptabilisées dans les autres éléments du résultat global, puis reclassées ultérieurement en résultat net pour compenser l'effet des fluctuations de taux de change lié aux billets à payer comptabilisés en résultat net. Le montant initial du *foreign currency basis spread*, désigné à titre de coût de couverture, est amorti en résultat net selon la méthode linéaire sur la durée des billets à payer.

Les swaps de devises ont un montant notionnel total égal à l'encours du principal total des billets à payer couverts. La juste valeur des swaps de devises est déterminée en fonction des courbes de swaps ajustées pour tenir compte du risque de crédit. Les courbes de swaps sont obtenues directement auprès de sources des marchés. La juste valeur des swaps de devises se présente comme suit :

	30 septembre 2023	31 décembre 2022
Actifs financiers dérivés		
Swaps de devises de 2024	13 004	7 872
Swaps de devises de 2026	34 238	30 678
	47 242	38 550

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS INTERMÉDIAIRES

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

Pour les périodes closes les 30 septembre 2023 et 2022

11. CAPITAL SOCIAL**Actions ordinaires émises et en circulation**

La variation des actions ordinaires émises et en circulation se présente comme suit :

	Neuf mois clos les 30 septembre 2023		Exercice clos les 31 décembre 2022	
	Nombre d'actions (en milliers)	\$	Nombre d'actions (en milliers)	\$
Solde au début de la période	16 445	419 046	16 199	363 514
Exercice d'options sur actions	91	4 616	161	6 821
Régime de réinvestissement des dividendes	11	1 245	21	2 457
Exercice d'unités d'actions temporairement incessibles	22	913	25	1 096
Émission d'actions	-	-	489	57 917
Rachat d'actions à des fins d'annulation	-	-	(450)	(10 296)
Frais d'émission d'actions, déduction faite de l'impôt	-	-	-	(2 014)
Autres	-	(409)	-	(449)
Solde à la fin de la période	16 569	425 411	16 445	419 046

Placement d'actions par voie de prise ferme de 57,9 millions \$

Le 21 novembre 2022, la Société a émis 488 750 actions ordinaires, dont 63 750 actions ordinaires émises à la suite de l'exercice intégral par le syndicat de preneurs fermes de l'option de surallocation octroyée par la Société à un prix de 118,50 \$ par action ordinaire pour un produit brut totalisant 57,9 millions \$. goeasy a affecté le produit net à la croissance du portefeuille de prêts à la consommation et aux besoins généraux de la Société.

Dividendes sur actions ordinaires

Pour les trois mois et les neuf mois clos le 30 septembre 2023, la Société a versé des dividendes respectivement de 15,9 millions \$ et 46,7 millions \$ (respectivement 14,4 millions \$ et 39,6 millions \$ pour les trois mois et les neuf mois clos le 30 septembre 2022) ou respectivement de 0,96 \$ par action et 2,83 \$ par action (respectivement 0,91 \$ par action et 2,48 \$ par action pour les trois mois et les neuf mois clos le 30 septembre 2022). Le 9 août 2023, la Société a déclaré un dividende de 0,96 \$ par action aux actionnaires inscrits le 29 septembre 2023, payable le 13 octobre 2023. Les dividendes versés le 13 octobre 2023 se sont élevés à 15,9 millions \$.

Rachat d'actions à des fins d'annulation

Le 14 décembre 2021, la Société a annoncé que la TSX avait accepté son avis d'intention de lancer une offre publique de rachat dans le cours normal des activités (« OPRCNA »), qui a commencé le 21 décembre 2021 (l'« OPRCNA de 2021 »). Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, la Société a racheté et annulé 450 058 de ses actions ordinaires sur le marché libre à un prix moyen de 135,52 \$ par action pour un coût total de 61,0 millions \$ dans le cadre de l'OPRCNA de 2021, qui venait à échéance le 20 décembre 2022.

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS INTERMÉDIAIRES

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

Pour les périodes closes les 30 septembre 2023 et 2022

Le 16 décembre 2022, la Société a renouvelé son OPRCNA qui permet le rachat total d'un maximum de 1 252 730 actions ordinaires (l'« OPRCNA de 2022 ») et qui vient à échéance le 20 décembre 2023. Au cours des trois mois et des neuf mois clos le 30 septembre 2023, la Société n'a pas racheté ni annulé aucune action ordinaire dans le cadre de l'OPRCNA de 2022.

12. RÉMUNÉRATION FONDÉE SUR DES ACTIONS

Régime d'options sur actions

En vertu du régime d'options sur actions de la Société, des options permettant l'achat d'actions ordinaires peuvent être attribuées par le conseil d'administration aux dirigeants et aux employés. Au cours des trois mois et des neuf mois clos le 30 septembre 2023, la Société a attribué 42 216 options pour les deux périodes (respectivement néant et 28 820 options pour les trois mois et les neuf mois clos le 30 septembre 2022). Pour les trois mois et les neuf mois clos le 30 septembre 2023, la Société a comptabilisé un montant respectivement de 0,3 million \$ et 0,9 million \$ (respectivement 0,4 million \$ et 1,3 million \$ pour les trois mois et les neuf mois clos le 30 septembre 2022) dans la charge de rémunération fondée sur des actions en vertu de son régime d'options sur action dans les comptes de résultat consolidés résumés intermédiaires, et un ajustement correspondant a été porté au surplus d'apport.

Régime d'unités d'actions des membres de la direction (« UAMD »)

Aux termes du régime d'UAMD, le conseil d'administration de la Société peut attribuer des unités d'actions temporairement incessibles (« UATI ») et des unités d'actions différées des membres de la direction (« UAD des membres de la direction ») à des dirigeants et à des employés.

Unités d'actions temporairement incessibles

Les UATI sont attribuées à la juste valeur de marché à la date d'attribution et, de manière générale, les droits qui s'y rattachent sont acquis à la fin d'une période de trois ans, selon l'atteinte des objectifs financiers à long terme. Les UATI sont versées aux dirigeants et aux employés au moment de l'acquisition des droits.

Au cours des trois mois et des neuf mois clos le 30 septembre 2023, la Société a attribué respectivement 63 750 et 64 826 UATI (respectivement 459 et 38 322 UATI pour les trois mois et les neuf mois clos le 30 septembre 2022) aux employés de la Société en vertu de son régime d'UAD des membres de la direction. En outre, pour les trois mois et les neuf mois clos le 30 septembre 2023, la Société a attribué respectivement 1 585 et 5 802 UATI supplémentaires (respectivement 1 658 et 3 790 UATI supplémentaires pour les trois mois et les neuf mois clos le 30 septembre 2022) pour les dividendes annoncés au cours de ces périodes.

Pour les trois mois et les neuf mois clos le 30 septembre 2023, la Société a racheté la participation liée à une partie des UATI entièrement acquises totalisant respectivement 0,54 million \$ ou 0,51 million \$, déduction faite de l'impôt, et 8,6 millions \$ ou 7,1 millions \$, déduction faite de l'impôt (respectivement 1,1 million \$ ou 0,9 million \$, déduction faite de l'impôt, et 10,5 millions \$ ou 8,5 millions \$, déduction faite de l'impôt, pour les trois mois et les neuf mois clos le 30 septembre 2022).

Pour les trois mois et les neuf mois clos le 30 septembre 2023, la Société a comptabilisé un montant respectivement de 1,6 million \$ et 4,4 millions \$ (respectivement 1,3 million \$ et 3,5 millions \$ pour les trois mois et les neuf mois clos le 30 septembre 2022) dans la charge de rémunération fondée sur des actions en vertu du régime d'UATI de la Société dans les comptes de résultat consolidés résumés intermédiaires, et un ajustement correspondant a été porté au surplus d'apport.

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS INTERMÉDIAIRES

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

Pour les périodes closes les 30 septembre 2023 et 2022

Unités d'actions différées des membres de la direction

Les UAD des membres de la direction sont attribuées à la juste valeur de marché à la date d'attribution et, de manière générale, les droits qui s'y rattachent sont acquis à la fin d'une période de trois ans, selon l'atteinte des objectifs financiers à long terme. Les UAD des membres de la direction sont payées aux dirigeants et aux employés à leur départ de la Société.

Au cours des trois mois et des neuf mois clos le 30 septembre 2023, la Société a attribué respectivement 26 530 et 30 098 UAD des membres de la direction (respectivement néant et 13 286 UAD des membres de la direction pour les trois mois et les neuf mois clos le 30 septembre 2022) à des employés de la Société en vertu de son régime d'UAD des membres de la direction. En outre, pour les trois mois et les neuf mois clos le 30 septembre 2023, la Société a attribué respectivement 533 et 1 666 UAD des membres de la direction supplémentaires (respectivement 123 et 216 UAD des membres de la direction supplémentaires pour les trois mois et les neuf mois clos le 30 septembre 2022) pour les dividendes annoncés au cours de ces périodes.

Pour les trois mois et les neuf mois clos le 30 septembre 2023, la Société a comptabilisé un montant respectivement de 0,5 million \$ et 1,3 million \$ (respectivement 0,09 million \$ et 0,2 million \$ pour les trois mois et les neuf mois clos le 30 septembre 2022) dans la charge de rémunération fondée sur des actions en vertu du régime d'UAD des membres de la direction dans les comptes de résultat consolidés résumés intermédiaires, et un ajustement correspondant a été porté au surplus d'apport.

Régime d'unités d'actions différées du conseil d'administration (« UAD du conseil d'administration »)

Aux termes du régime d'UAD du conseil d'administration, la Société peut attribuer des UAD aux membres du conseil d'administration. Les UAD sont attribuées à la juste valeur de marché à la date d'attribution et les droits qui s'y rattachent s'acquiescent immédiatement au moment de l'attribution.

Au cours des trois mois et des neuf mois clos le 30 septembre 2023, la Société a attribué respectivement 2 515 et 18 706 UAD du conseil d'administration (respectivement 2 408 et 13 647 UAD du conseil d'administration pour les trois mois et les neuf mois clos le 30 septembre 2022) aux membres du conseil d'administration en vertu de son régime d'UAD. En outre, pour les trois mois et les neuf mois clos le 30 septembre 2023, la Société a attribué respectivement 2 690 et 8 379 UAD du conseil d'administration supplémentaires (respectivement 2 685 et 5 827 UAD du conseil d'administration supplémentaires pour les trois mois et les neuf mois clos le 30 septembre 2022) pour les dividendes annoncés au cours de ces périodes. Au cours des périodes de trois mois et de neuf mois closes les 30 septembre 2023 et 2022, aucune UAD du conseil d'administration n'a été réglée.

Pour les trois mois et les neuf mois clos le 30 septembre 2023, la Société a comptabilisé un montant respectivement de 0,9 million \$ et 2,6 millions \$ (respectivement 0,8 million \$ et 2,4 millions \$ pour les trois mois et les neuf mois clos le 30 septembre 2022) en tant que charge de rémunération fondée sur des actions en vertu de son régime d'UAD du conseil d'administration dans les comptes de résultat consolidés résumés intermédiaires, et un ajustement correspondant a été porté au surplus d'apport.

Charge de rémunération fondée sur des actions

Pour les trois mois et les neuf mois clos le 30 septembre 2023, la charge de rémunération fondée sur des actions s'est élevée respectivement à 3,3 millions \$ et 9,3 millions \$ (respectivement 2,6 millions \$ et 7,4 millions \$ pour les trois mois et les neuf mois clos le 30 septembre 2022).

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS INTERMÉDIAIRES

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

Pour les périodes closes les 30 septembre 2023 et 2022

13. AUTRES CHARGES

Pour les trois mois et les neuf mois clos le 30 septembre 2022, la Société a engagé des coûts de développement du siège social respectivement de néant et 2,3 millions \$, y compris les honoraires de conseillers et les frais juridiques liés à l'exploration d'une possibilité d'acquisition stratégique que la Société a choisi de ne pas poursuivre. Les coûts de développement du siège social ont été comptabilisés au poste Autres charges dans les comptes de résultat consolidés résumés intermédiaires.

14. CHARGES FINANCIÈRES

Les charges financières comprennent ce qui suit :

	Trois mois clos les		Neuf mois clos les	
	30 septembre 2023	30 septembre 2022	30 septembre 2023	30 septembre 2022
Charge d'intérêts				
Billets à payer	15 106	15 106	45 317	45 317
Facilités renouvelables adossées à des actifs de titrisation	17 175	8 163	43 774	16 376
Facilité de crédit renouvelable	4 915	1 871	13 643	3 539
Emprunts garantis	1 751	1 420	3 956	4 891
Amortissement des coûts de financement différés et charge de désactualisation	1 920	1 583	5 595	4 632
Charge d'intérêts sur les obligations locatives	955	895	2 871	2 586
Produits d'intérêts sur la trésorerie en banque, montant net	(947)	(541)	(2 402)	(920)
	40 875	28 497	112 754	76 421

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS INTERMÉDIAIRES

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

Pour les périodes closes les 30 septembre 2023 et 2022

15. IMPÔTS SUR LE RÉSULTAT

La charge d'impôts sur le résultat de la Société est établie comme suit :

	Neuf mois clos les	
	30 septembre 2023	30 septembre 2022
Taux d'imposition de base combiné fédéral et provincial	26,5 %	26,5 %
Charge d'impôts sur le résultat prévue	62 272	41 620
Dépenses non déductibles	1 370	1 176
Incidence des pertes (gains) en capital sur la vente d'actifs et de placements	(1 198)	3 081
Autres	(752)	(407)
	61 692	45 470

Les principales composantes des passifs d'impôt différé de la Société sont les suivantes :

	30 septembre 2023	31 décembre 2022
Débiteurs et provision pour pertes de crédit	11 031	7 660
Rémunération fondée sur des actions	2 274	2 107
Réévaluation des billets à payer et des instruments financiers dérivés	1 424	2 767
Actifs au titre de droits d'utilisation, déduction faite des obligations locatives	1 403	1 303
Frais de financement	1 193	1 640
Variation latente de réévaluation à la juste valeur des placements	(757)	233
Charge fiscale liée aux biens loués et aux immobilisations corporelles en excédent de la valeur comptable nette	(10 938)	(11 974)
Immobilisation incorporelle découlant de l'acquisition d'une entreprise	(26 326)	(28 929)
Autres	389	501
	(20 307)	(24 692)

Au 30 septembre 2023 et au 31 décembre 2022, aucun passif d'impôt différé n'était comptabilisé à l'égard de l'impôt qui serait payable sur les résultats non distribués des filiales de la Société.

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS INTERMÉDIAIRES

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

Pour les périodes closes les 30 septembre 2023 et 2022

16. RÉSULTAT PAR ACTION**Résultat de base par action**

Le résultat de base par action a été calculé en divisant le résultat net de la période par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation et d'UAD du conseil d'administration en cours. Les UAD du conseil d'administration attribuées aux membres du conseil ont été intégrées au calcul du nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation puisque les droits qui s'y rattachent sont acquis au moment de leur attribution.

	Trois mois clos les		Neuf mois clos les	
	30 septembre 2023	30 septembre 2022	30 septembre 2023	30 septembre 2022
Résultat net	66 310	47 189	173 296	111 585
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation (en milliers)	16 880	16 149	16 847	16 220
Résultat de base par action ordinaire	3,93	2,92	10,29	6,88

Pour les trois mois et les neuf mois clos le 30 septembre 2023, respectivement 328 322 et 322 716 UAD du conseil d'administration (respectivement 296 346 et 291 612 UAD du conseil d'administration pour les trois mois et les neuf mois clos le 30 septembre 2022) étaient incluses dans le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation.

Résultat dilué par action

Le résultat dilué par action reflète l'effet potentiellement dilutif qui pourrait survenir si des actions ordinaires additionnelles étaient présumées avoir été émises en vertu de titres ou d'instruments pouvant conférer à leur détenteur le droit d'obtenir des actions ordinaires à l'avenir. Une dilution pourrait survenir lors de l'exercice d'options sur actions, d'UAR ou d'UAD des membres de la direction dont les droits ne sont pas acquis. Le nombre d'actions additionnelles inclus dans le calcul du résultat dilué par action est déterminé selon la méthode du rachat d'actions.

	Trois mois clos les		Neuf mois clos les	
	30 septembre 2023	30 septembre 2022	30 septembre 2023	30 septembre 2022
Résultat net	66 310	47 189	173 296	111 585
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation (en milliers)	16 880	16 149	16 847	16 220
Effet dilutif de la rémunération fondée sur des actions (en milliers)	264	361	243	399
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation après dilution (en milliers)	17 144	16 510	17 090	16 619
Résultat dilué par action ordinaire	3,87	2,86	10,14	6,71

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS INTERMÉDIAIRES

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

Pour les périodes closes les 30 septembre 2023 et 2022

Le tableau suivant présente les attributions au titre du régime de rémunération considérées comme antidilutives selon la méthode du rachat d'actions et qui, par conséquent, n'ont pas été prises en compte dans le calcul du résultat dilué par action :

	Trois mois clos les		Neuf mois clos les	
	30 septembre 2023	30 septembre 2022	30 septembre 2023	30 septembre 2022
Options sur actions (en milliers)	81	89	131	89
Unités d'actions temporairement inaccessibles (en milliers)	65	39	67	28
Unités d'actions différées des membres de la direction (en milliers)	27	13	28	13
	173	141	225	130

17. VARIATION NETTE DES AUTRES ACTIFS ET PASSIFS D'EXPLOITATION

La variation nette des autres actifs et passifs d'exploitation se présente comme suit :

	Trois mois clos les		Neuf mois clos les	
	30 septembre 2023	30 septembre 2022	30 septembre 2023	30 septembre 2022
Débiteurs	(1 225)	(2 689)	(1 777)	(4 735)
Charges payées d'avance	705	47	(2 653)	(586)
Créditeurs et charges à payer	9 119	3 409	16 393	(7 039)
Impôt sur le résultat à recouvrer (à payer)	16 563	5 605	20 437	(23 698)
Produits différés	(1 423)	3 997	(447)	13 235
Intérêts courus	18 811	16 539	15 048	16 376
	42 550	26 908	47 001	(6 447)

Les informations à fournir supplémentaires à l'égard des tableaux des flux de trésorerie consolidés résumés intermédiaires sont les suivantes :

	Trois mois clos les		Neuf mois clos les	
	30 septembre 2023	30 septembre 2022	30 septembre 2023	30 septembre 2022
Impôt sur le résultat payé	16 283	13 834	55 480	79 758
Impôt sur le résultat remboursé	8 027	1 617	8 102	1 617
Intérêts payés	20 133	10 040	91 638	53 747
Intérêts reçus	227 141	177 616	632 874	501 879

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS INTERMÉDIAIRES

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

Pour les périodes closes les 30 septembre 2023 et 2022

18. ÉVENTUALITÉS

La Société est partie à diverses actions en justice dans le cours normal de ses activités. Le règlement de ces litiges ne devrait pas avoir d'incidence défavorable importante sur la situation financière, la performance financière ou les flux de trésorerie de la Société.

La Société a accepté d'indemniser ses administrateurs et ses dirigeants et certains de ses employés conformément aux politiques de la Société. La Société souscrit des polices d'assurance pouvant la protéger contre certaines réclamations.

19. INSTRUMENTS FINANCIERS

Comptabilisation et évaluation des instruments financiers

La Société a classé ses instruments financiers comme suit :

Instruments financiers	Évaluation	30 septembre 2023	31 décembre 2022
Trésorerie	Juste valeur	84 062	62 654
Débiteurs	Coût amorti	27 474	25 697
Prêts à la consommation, montant net	Coût amorti	3 236 211	2 627 357
Placements	Juste valeur	62 723	57 304
Actifs financiers dérivés	Juste valeur	63 532	49 444
Facilité de crédit renouvelable	Coût amorti	176 700	148 646
Créditeurs et charges à payer	Coût amorti	67 542	51 136
Intérêts courus	Coût amorti	25 207	10 159
Emprunts garantis	Coût amorti	131 409	105 792
Facilités renouvelables adossées à des actifs de titrisation	Coût amorti	1 194 617	805 825
Billets à payer	Coût amorti	1 174 229	1 168 997

Évaluation de la juste valeur

Tous les actifs et passifs financiers pour lesquels la juste valeur est évaluée ou est présentée dans les états financiers consolidés résumés intermédiaires sont classés dans la hiérarchie des justes valeurs, décrite ci-après, en fonction du niveau le plus faible des données qui est important pour l'évaluation de la juste valeur dans son ensemble :

- Niveau 1 – Cours (non ajustés) sur des marchés actifs pour des actifs ou des passifs identiques
- Niveau 2 – Techniques d'évaluation pour lesquelles la donnée d'entrée du plus bas niveau qui est importante pour la juste valeur est observable directement ou indirectement
- Niveau 3 – Techniques d'évaluation pour lesquelles la donnée d'entrée du plus bas niveau qui est importante pour la juste valeur n'est pas observable

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS INTERMÉDIAIRES

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

Pour les périodes closes les 30 septembre 2023 et 2022

La hiérarchie exige l'utilisation de données observables sur le marché lorsqu'elles sont disponibles. Les tableaux suivants présentent la hiérarchie des justes valeurs pour les actifs et passifs financiers de la Société évalués au 30 septembre 2023 et au 31 décembre 2022 :

30 septembre 2023	Total	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3
Trésorerie	84 062	84 062	-	-
Débiteurs	27 474	-	-	27 474
Prêts à la consommation, montant net	3 236 211	-	-	3 236 211
Placements	62 723	10 630	-	52 093
Actifs financiers dérivés	63 532	-	63 532	-
Facilité de crédit renouvelable	176 700	-	-	176 700
Créditeurs et charges à payer	67 542	-	-	67 542
Intérêts courus	25 207	-	-	25 207
Emprunts garantis	131 409	-	-	131 409
Facilités renouvelables adossées à des actifs de titrisation	1 194 617	-	-	1 194 617
Billets à payer	1 174 229	-	-	1 174 229
31 décembre 2022	Total	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3
Trésorerie	62 654	62 654	-	-
Débiteurs	25 697	-	-	25 697
Prêts à la consommation, montant net	2 627 357	-	-	2 627 357
Placements	57 304	6 226	-	51 078
Actifs financiers dérivés	49 444	-	49 444	-
Facilité de crédit renouvelable	148 646	-	-	148 646
Créditeurs et charges à payer	51 136	-	-	51 136
Intérêts courus	10 159	-	-	10 159
Emprunts garantis	105 792	-	-	105 792
Facilités renouvelables adossées à des actifs de titrisation	805 825	-	-	805 825
Billets à payer	1 168 997	-	-	1 168 997

Aucun transfert n'a été effectué entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des neuf mois clos le 30 septembre 2023 et de l'exercice clos le 31 décembre 2022.

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS INTERMÉDIAIRES

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

Pour les périodes closes les 30 septembre 2023 et 2022

20. INFORMATION SECTORIELLE

Aux fins de la présentation de l'information financière, la Société comprend deux secteurs à présenter :

- Le secteur à présenter easyfinancière octroie des capitaux à des emprunteurs à risque sous forme de prêts à la consommation garantis et non garantis. L'offre de produits d'easyfinancière comprend des prêts remboursables par versements non garantis et des prêts remboursables par versements garantis par des biens immobiliers. Le secteur d'exploitation LendCare se spécialise dans le financement d'achat aux consommateurs dans les catégories des sports motorisés, de l'automobile, du commerce de détail, des soins de santé et de la rénovation domiciliaire. La majorité des prêts de LendCare sont garantis par des biens des particuliers ou par un avis de sûreté. La Société regroupe les activités d'easyfinancière et de LendCare dans un seul secteur à présenter nommé easyfinancière, en raison de la similarité entre leurs caractéristiques économiques, le profil de leur clientèle, la nature de leurs produits et leur environnement réglementaire. Le regroupement reflète le plus fidèlement la nature et les résultats financiers des activités commerciales menées par la Société, ainsi que l'environnement économique et réglementaire global dans lequel elle exerce ses activités.

Le principal décideur opérationnel de la Société, que la Société a jugé être son chef de la direction, utilise les mêmes indicateurs de rendement clés pour affecter les ressources et évaluer le rendement des secteurs d'exploitation. Le principal décideur opérationnel utilise plusieurs indicateurs pour évaluer le rendement des secteurs d'exploitation, notamment le volume des prêts à la consommation octroyés et la marge ajustée en fonction du risque des activités (y compris le rendement des portefeuilles de prêts à la consommation, déduction faite du taux de perte annualisé). Ces indicateurs financiers et de rendement clés, qui sont utilisés pour évaluer les résultats, gérer les tendances et affecter des ressources à chacun des secteurs d'exploitation, étaient similaires et devaient le demeurer. En outre, la Société a centralisé certaines fonctions communes, dont les finances et les ressources humaines.

Les clients servis par les secteurs easyfinancière et LendCare sont des consommateurs canadiens, dont la majorité d'entre eux sont classés comme des emprunteurs à risque et recherchent des solutions financières de rechange à celles d'une banque traditionnelle. Ces consommateurs ont recours à un large éventail de produits financiers et passent d'un produit à l'autre dans chaque secteur. En outre, la nature des produits vendus par chacun des secteurs et les méthodes de distribution de ces produits sont similaires. Les secteurs easyfinancière et LendCare proposent des prêts remboursables par versements garantis ou non garantis, qui sont offerts par l'entremise d'un réseau de succursales ou de partenariats avec des commerçants, ainsi que sur une plateforme numérique en ligne. De plus, ces deux secteurs sont assujettis aux mêmes lois et règlements fédéraux et provinciaux qui s'appliquent au secteur des prêts à la consommation.

- Le secteur à présenter easyhome offre des services de location pour l'ameublement, les électroménagers et l'électronique ainsi que des prêts non garantis aux consommateurs de détail.

Les produits générés par les unités d'exploitation de la Société sont répartis dans quatre catégories principales : i) l'intérêt sur le portefeuille de prêts à la consommation bruts de la Société; ii) les paiements de location reçus par easyhome dans le cadre de ses contrats de location; iii) les commissions et autres produits découlant de la vente de divers produits accessoires; et iv) les frais et honoraires.

Les charges administratives directement liées aux secteurs d'activité de la Société sont incluses dans les charges d'exploitation de ces secteurs. Les autres charges administratives sont comptabilisées séparément dans le secteur Siège social. La direction évalue le rendement en fonction du résultat d'exploitation sectoriel.

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS INTERMÉDIAIRES

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

Pour les périodes closes les 30 septembre 2023 et 2022

Les tableaux ci-dessous résument l'information pertinente pour les trois mois et les neuf mois clos les 30 septembre 2023 et 2022 :

Trois mois clos le 30 septembre 2023	easyfinancière	easyhome	Siège social	Total
Produits				
Produits d'intérêts	219 995	9 274	-	229 269
Produits locatifs	-	24 540	-	24 540
Commissions gagnées	57 991	3 536	-	61 527
Frais et honoraires	5 636	760	-	6 396
	283 622	38 110	-	321 732
Charges d'exploitation				
Créances irrécouvrables	85 674	3 865	-	89 539
Autres charges d'exploitation	48 201	14 454	21 240	83 895
Amortissements	9 622	10 562	1 551	21 735
	143 497	28 881	22 791	195 169
Résultat d'exploitation sectoriel	140 125	9 229	(22 791)	126 563
Autres produits				4 148
Charges financières				(40 875)
Résultat avant impôts sur le résultat				89 836
Trois mois clos le 30 septembre 2022	easyfinancière	easyhome	Siège social	Total
Produits				
Produits d'intérêts	173 145	7 550	-	180 695
Produits locatifs	-	25 369	-	25 369
Commissions gagnées	47 236	3 333	-	50 569
Frais et honoraires	4 537	1 046	-	5 583
	224 918	37 298	-	262 216
Charges d'exploitation				
Créances irrécouvrables	69 633	2 918	-	72 551
Autres charges d'exploitation	44 658	15 970	16 679	77 307
Amortissements	8 815	10 628	1 537	20 980
	123 106	29 516	18 216	170 838
Résultat d'exploitation sectoriel	101 812	7 782	(18 216)	91 378
Autres produits				1 294
Charges financières				(28 497)
Résultat avant impôts sur le résultat				64 175

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS INTERMÉDIAIRES

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

Pour les périodes closes les 30 septembre 2023 et 2022

Neuf mois clos le 30 septembre 2023	easyfinancière	easyhome	Siège social	Total
Produits				
Produits d'intérêts	618 086	26 174	-	644 260
Produits locatifs	-	75 157	-	75 157
Commissions gagnées	162 348	10 627	-	172 975
Frais et honoraires	16 918	2 647	-	19 565
	797 352	114 605	-	911 957
Charges d'exploitation				
Créances irrécouvrables	240 120	9 949	-	250 069
Autres charges d'exploitation	144 825	45 280	67 742	257 847
Amortissements	28 133	31 840	4 787	64 760
	413 078	87 069	72 529	572 676
Résultat d'exploitation sectoriel	384 274	27 536	(72 529)	339 281
Autres produits				8 461
Charges financières				(112 754)
Résultat avant impôts sur le résultat				234 988
Neuf mois clos le 30 septembre 2022	easyfinancière	easyhome	Siège social	Total
Produits				
Produits d'intérêts	485 434	21 396	-	506 830
Produits locatifs	-	78 195	-	78 195
Commissions gagnées	135 990	9 780	-	145 770
Frais et honoraires	12 218	2 997	-	15 215
	633 642	112 368	-	746 010
Charges d'exploitation				
Créances irrécouvrables	186 773	7 863	-	194 636
Autres charges d'exploitation	133 328	46 800	52 659	232 787
Amortissements	25 822	31 814	4 425	62 061
	345 923	86 477	57 084	489 484
Résultat d'exploitation sectoriel	287 719	25 891	(57 084)	256 526
Autres pertes				(23 050)
Charges financières				(76 421)
Résultat avant impôts sur le résultat				157 055

Au 30 septembre 2023 et au 31 décembre 2022, une tranche de 21,3 millions \$ du goodwill de la Société était liée au secteur à présenter easyhome et une tranche de 159,6 millions \$ était liée au secteur d'exploitation LendCare dans le secteur à présenter easyfinancière.

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS INTERMÉDIAIRES

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

Pour les périodes closes les 30 septembre 2023 et 2022

Les produits découlant des commissions gagnées et des frais et honoraires entrent dans le champ d'application d'IFRS 15, *Produits des activités ordinaires tirés de contrats avec des clients* (« IFRS 15 »). Les produits locatifs sont couverts par IFRS 16, *Contrats de location*. Les produits locatifs comprennent certains services additionnels fournis par la Société liés à la location, mais qui entrent dans le champ d'application d'IFRS 15. Pour les trois mois et les neuf mois clos le 30 septembre 2023, ces produits ont totalisé respectivement 2,7 millions \$ et 8,3 millions \$ (respectivement 2,9 millions \$ et 8,9 millions \$ pour les trois mois et les neuf mois clos le 30 septembre 2022).

Les activités easyhome de la Société se composent de quatre principales catégories de produits : ameublement, électronique, électroménagers et ordinateurs. Pour les neuf mois clos les 30 septembre 2023 et 2022, les produits locatifs générés par ces catégories de produits en pourcentage du total des produits locatifs se présentent comme suit :

	Neuf mois clos les	
	30 septembre 2023 (%)	30 septembre 2022 (%)
Ameublement	41	40
Électronique	33	32
Électroménagers	16	16
Ordinateurs	10	12
	100	100