CORPORATION SHOPPERS DRUG MART

Comptes consolidés de résultat

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

	Note	Périodes de 12 semaines closes	
		le 26 mars 2011	le 27 mars 2010 ¹
Ventes		2 347 021 \$	2 284 433 \$
Coût des marchandises vendues	6	(1 459 906)	(1 426 582)
Marge brute		887 115	857 851
Charges opérationnelles et administratives	7, 8	(709 223)	(669 951)
Résultat opérationnel		177 892	187 900
Charges financières		(14 641)	(13 877)
Résultat avant impôt		163 251	174 023
Impôt sur le résultat			
Exigible		(44 431)	(55 102)
Différé		(1 279)	3 331
		(45 710)	(51 771)
Résultat net		117 541 \$	122 252 \$
Résultat net par action ordinaire			
De base	10	0,54 \$	0,56 \$
Dilué	10	0,54 \$	0,56 \$
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation (en millions)			
De base	10	217,5	217,4
Dilué	10	217,5	217,5
Nombre réel d'actions ordinaires en circulation (en millions)		217,5	217,4

1. Aux fins de la préparation de l'information comparative de 2010, la Société a ajusté les montants présentés précédemment dans les états financiers préparés conformément aux principes comptables généralement reconnus du Canada (les « PCGR du Canada »). Se reporter à la note 13 des présents états financiers consolidés pour des explications concernant la transition aux IFRS.

CORPORATION SHOPPERS DRUG MART

États consolidés du résultat global

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens)

	Périodes de 12 semaines closes	
	le 26 mars 2011	le 27 mars 2010 ¹
Résultat net	117 541 \$	122 252 \$
Autres éléments du résultat global, déduction faite de l'impôt		
Partie efficace des variations de la juste valeur des couvertures des dérivés sur taux d'intérêt [déduction faite de l'impôt de néant (132 \$ en 2010)]	–	282
Partie efficace des variations de la juste valeur des couvertures des dérivés sur contrat à terme d'actions [déduction faite de l'impôt de 21 \$ (215 \$ en 2010)]	(67)	(473)
Variation nette de la juste valeur des couvertures des dérivés sur taux d'intérêt et des dérivés sur contrat à terme d'actions portée en résultat [déduction faite de l'impôt de 89 \$ (4 \$ en 2010)]	225	9
Autres éléments du résultat global, déduction faite de l'impôt	158	(182)
Total du résultat global	117 699 \$	122 070 \$

1. Aux fins de la préparation de l'information comparative de 2010, la Société a ajusté les montants présentés précédemment dans les états financiers préparés conformément aux PCGR du Canada. Se reporter à la note 13 des présents états financiers consolidés pour des explications concernant la transition aux IFRS.

CORPORATION SHOPPERS DRUG MART

Bilans consolidés

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens)

	Note	26 mars 2011	1 ^{er} janvier 2011 ¹	27 mars 2010 ¹	3 janvier 2010 ¹
Actifs courants					
Trésorerie		69 744 \$	64 354 \$	41 700 \$	44 391 \$
Débiteurs		436 406	432 089	478 128	470 935
Stocks		1 925 780	1 957 525	1 830 078	1 852 441
Impôt sur le résultat à recouvrer		20 416	20 384	3 823	–
Charges payées d'avance et dépôts		49 768	68 468	54 365	74 206
Total des actifs courants		2 502 114	2 542 820	2 408 094	2 441 973
Actifs non courants					
Immobilisations corporelles	20	1 694 669	1 690 110	1 546 229	1 547 725
Goodwill	21	2 498 495	2 493 108	2 491 941	2 483 430
Immobilisations incorporelles		268 545	272 217	260 128	258 766
Autres actifs		23 579	19 678	17 411	16 716
Actifs d'impôt différé	19	26 018	26 264	28 281	28 456
Total des actifs non courants		4 511 306	4 501 377	4 343 990	4 335 093
Total de l'actif		7 013 420 \$	7 044 197 \$	6 752 084 \$	6 777 066 \$
Passif					
Dette bancaire		223 832 \$	209 013 \$	250 441 \$	270 332 \$
Papier commercial		106 907	127 828	247 488	260 386
Créditeurs et charges à payer	23	907 146	1 002 806	928 105	981 840
Impôt sur le résultat à payer		–	–	–	17 046
Dividendes à payer	9	54 368	48 927	48 922	46 748
Tranche de la dette à long terme échéant à moins d'un an		249 459	–	–	–
Total des passifs courants		1 541 712	1 388 574	1 474 956	1 576 352
Dette à long terme		694 521	943 412	945 226	946 098
Autres passifs non courants	22, 23, 24	466 340	457 607	415 161	400 955
Passifs d'impôt différé	19	24 376	23 064	18 122	21 676
Participation des franchisés		131 595	138 993	123 255	130 189
Total des passifs non courants		1 316 832	1 563 076	1 501 764	1 498 918
Total du passif		2 858 544	2 951 650	2 976 720	3 075 270
Capitaux propres					
Capital social	9	1 521 421	1 520 558	1 519 903	1 519 870
Surplus d'apport	11	9 837	11 702	10 661	10 274
Cumul des autres éléments du résultat global		(8 485)	(8 643)	(1 307)	(1 125)
Résultats non distribués		2 632 103	2 568 930	2 246 107	2 172 777
Total des capitaux propres		4 154 876	4 092 547	3 775 364	3 701 796
Total du passif et des capitaux propres		7 013 420 \$	7 044 197 \$	6 752 084 \$	6 777 066 \$

1. Aux fins de la préparation de l'information comparative de 2010, la Société a ajusté les montants présentés précédemment dans les états financiers préparés conformément aux PCGR du Canada. Se reporter à la note 13 des présents états financiers consolidés pour des explications concernant la transition aux IFRS.

CORPORATION SHOPPERS DRUG MART

États consolidés des variations des capitaux propres

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens)

	Note	Capital social	Surplus d'apport	Cumul des autres éléments du résultat global	Résultats non distribués	Total
Solde au 1 ^{er} janvier 2011 ¹		1 520 558 \$	11 702 \$	(8 643) \$	2 568 930 \$	4 092 547 \$
Résultat net		–	–	–	117 541	117 541
Autres éléments du résultat global		–	–	158	–	158
Dividendes	9	–	–	–	(54 368)	(54 368)
Paiements fondés sur des actions	11	–	(1 619)	–	–	(1 619)
Options sur actions exercées	11	856	(246)	–	–	610
Remboursement de prêts destinés à l'achat d'actions		7	–	–	–	7
Solde au 26 mars 2011		1 521 421 \$	9 837 \$	(8 485) \$	2 632 103 \$	4 154 876 \$
Solde au 3 janvier 2010 ¹		1 519 870 \$	10 274 \$	(1 125) \$	2 172 777 \$	3 701 796 \$
Résultat net		–	–	–	122 252	122 252
Autres éléments du résultat global		–	–	(182)	–	(182)
Dividendes	9	–	–	–	(48 922)	(48 922)
Paiements fondés sur des actions	11	–	387	–	–	387
Remboursement de prêts destinés à l'achat d'actions		33	–	–	–	33
Solde au 27 mars 2010¹		1 519 903 \$	10 661 \$	(1 307) \$	2 246 107 \$	3 775 364 \$

1. Aux fins de la préparation de l'information comparative de 2010, la Société a ajusté les montants présentés précédemment dans les états financiers préparés conformément aux PCGR du Canada. Se reporter à la note 13 des présents états financiers consolidés pour des explications concernant la transition aux IFRS.

CORPORATION SHOPPERS DRUG MART

Tableaux consolidés des flux de trésorerie

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens)

	Note	Périodes de 12 semaines closes	
		le 26 mars 2011	le 27 mars 2010 ¹
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles			
Résultat net		117 541 \$	122 252 \$
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :			
Amortissements		67 060	62 396
Charges financières		15 441	14 892
Perte (profit) à la cession d'immobilisations corporelles		2 142	(9 799)
Transactions dont le paiement est fondé sur des actions		(1 619)	387
Passifs non courants		5 430	14 357
Charge d'impôt sur le résultat		45 710	51 771
		251 705	256 256
Variation nette des soldes hors trésorerie du fonds de roulement	12	(46 746)	(15 636)
Intérêts payés		(16 181)	(15 949)
Impôt sur le résultat payé		(46 113)	(76 343)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles		142 665	148 328
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
Produit de la cession d'immobilisations corporelles		48	35 964
Acquisition d'entreprises	5	(6 052)	(11 358)
Dépôts		25	1 202
Acquisition ou développement d'immobilisations corporelles		(58 905)	(77 350)
Acquisition ou développement d'immobilisations incorporelles		(6 316)	(10 364)
Autres actifs		(3 901)	(982)
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'investissement		(75 101)	(62 888)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Produit de l'exercice d'options sur actions	11	610	–
Remboursement de prêts destinés à l'achat d'actions		7	33
Emprunts (remboursements) au titre de la dette bancaire, montant net		14 819	(19 891)
Remboursement du papier commercial, montant net		(21 000)	(13 000)
Remboursement sur la dette à long terme		–	(1 298)
Remboursement des obligations au titre des contrats de location simple		(405)	(293)
Participation des franchisés		(7 278)	(6 934)
Dividendes versés	9	(48 927)	(46 748)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement		(62 174)	(88 131)
Augmentation (diminution) de la trésorerie, montant net		5 390	(2 691)
Trésorerie au début		64 354	44 391
Trésorerie à la fin		69 744 \$	41 700 \$

1. Aux fins de la préparation de l'information comparative de 2010, la Société a ajusté les montants présentés précédemment dans les états financiers préparés conformément aux PCGR du Canada. Se reporter à la note 13 des présents états financiers consolidés pour des explications concernant la transition aux IFRS.

CORPORATION SHOPPERS DRUG MART

Notes annexes

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

1. INFORMATIONS GÉNÉRALES

Corporation Shoppers Drug Mart (la « Société ») est une société ouverte constituée en personne morale dont le siège social se trouve au Canada et dont les actions sont négociées à la Bourse de Toronto. Son adresse légale est la suivante : 243 Consumers Road, Toronto (Ontario), M2J 4W8, Canada.

La Société est le concédant de licences de 1 185 pharmacies de détail Shoppers Drug Mart^{MD}/Pharmaprix^{MD} offrant une gamme complète de services au Canada. Des pharmaciens propriétaires d'une société (les « franchisés ») exploitent les établissements Shoppers Drug Mart^{MD}/Pharmaprix^{MD}. La Société concède également sous licence ou détient 60 pharmacies de cliniques médicales Shoppers Simply Pharmacy^{MD}/Pharmaprix Simplement Santé^{MD}, et huit boutiques de produits de beauté Murale^{MC}. De plus, la Société détient et exploite un réseau de 63 centres de soins à domicile Shoppers Home Health Care^{MD}, qu'elle considère collectivement comme son « réseau d'établissements ». Outre son réseau d'établissements, la Société détient Réseau de santé spécialisé Shoppers Drug Mart Inc., un fournisseur de services de distribution de médicaments spécialisés, de services pharmaceutiques et de soutien complet aux patients ainsi que MediSystem Technologies Inc., un fournisseur de produits et de services pharmaceutiques aux établissements de soins prolongés en Ontario et en Alberta.

La Société tire la majeure partie de ses ventes des pharmacies de détail offrant une gamme complète de services Shoppers Drug Mart^{MD}/Pharmaprix^{MD} et affecte la majeure partie de son actif à l'exploitation de ces établissements. À ce titre, la Société présente un seul secteur d'activité dans ses états financiers consolidés. Les produits provenant de Shoppers Simply Pharmacy^{MD}/Pharmaprix Simplement Santé^{MD}, de MediSystem Technologies Inc. et de Réseau de santé spécialisé Shoppers Drug Mart Inc. sont inclus dans les ventes de médicaments sur ordonnance des pharmacies de détail de la Société. Les produits provenant des centres de soins à domicile Shoppers Home Health Care^{MD} et de Murale^{MC} sont inclus dans les ventes de produits de l'avant du magasin.

2. BASE D'ÉTABLISSEMENT DES ÉTATS FINANCIERS

a) Déclaration de conformité

Les présents états financiers consolidés intermédiaires ont été préparés conformément à la Norme comptable internationale 34, *Information financière intermédiaire* (l'« IAS 34 »), publiée par l'International Accounting Standards Board (l'« IASB »), et selon les méthodes comptables que la Société prévoit adopter dans ses états financiers consolidés au 31 décembre 2011 et pour l'exercice se clôturant à cette date.

Étant donné que ces états financiers consolidés intermédiaires constituent les premiers états financiers de la Société préparés selon les Normes internationales d'information financière (les « IFRS »), certaines informations à fournir dans les états financiers annuels préparés selon les IFRS, qui n'ont pas été fournies dans les plus récents états financiers annuels de la Société préparés selon les principes comptables généralement reconnus du Canada (les « PCGR du Canada »), ont été incluses dans les présents états financiers pour l'exercice comparatif.

Ces états financiers consolidés intermédiaires doivent être lus parallèlement aux états financiers annuels 2010 de la Société et le lecteur doit également tenir compte des informations relatives au passage aux IFRS figurant à la note 13 des présents états financiers consolidés intermédiaires ainsi que des informations annuelles supplémentaires ci-jointes.

CORPORATION SHOPPERS DRUG MART

Notes annexes

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

2. BASE D'ÉTABLISSEMENT DES ÉTATS FINANCIERS (suite)

La publication des présents états financiers consolidés intermédiaires a été autorisée par le conseil d'administration de la Société le 27 avril 2011.

b) Utilisation d'estimations et recours au jugement

L'établissement des présents états financiers consolidés intermédiaires selon les IFRS exige que la direction ait recours à son jugement, procède à des estimations et établisse des hypothèses qui influent sur l'application des méthodes comptables et sur les montants des actifs et des passifs présentés, sur la présentation des actifs et des passifs éventuels à la date des états financiers consolidés ainsi que sur les montants des produits et des charges constatés au cours de la période visée par les états financiers.

Il faut couramment faire appel au jugement pour déterminer si un solde ou une transaction doit être comptabilisé dans les états financiers consolidés, et des estimations et des hypothèses servent plus couramment à évaluer les transactions et les soldes comptabilisés. Cependant, le jugement et les estimations sont souvent interreliés.

La Société a eu recours au jugement pour évaluer le caractère approprié de la consolidation des établissements des franchisés, classer les éléments tels que les contrats de location et les instruments financiers, comptabiliser les pertes fiscales et les provisions, établir les taux d'impôt utilisés pour évaluer l'impôt différé et déceler les indications de perte de valeur des immobilisations corporelles et des immobilisations incorporelles ayant une durée d'utilité déterminée.

Des estimations sont utilisées pour estimer la durée d'utilité des immobilisations corporelles et des immobilisations incorporelles aux fins de leur amortissement, pour comptabiliser ou évaluer des éléments comme les provisions pour stocks, les produits différés au titre du programme de fidélisation de la carte Shoppers Optimum^{MD}/Pharmaprix Optimum^{MD}, les hypothèses sous-jacentes au calcul actuariel des obligations au titre des prestations de retraite, l'impôt et les autres taxes, les provisions, certaines évaluations à la juste valeur telles que celles liées à l'évaluation des regroupements d'entreprises, des paiements fondés sur des actions et des instruments financiers, ainsi que pour soumettre le goodwill, les immobilisations incorporelles ayant une durée d'utilité indéterminée et les autres actifs à des tests de dépréciation. Les résultats réels pourraient différer de ces estimations.

Les estimations et les hypothèses sous-jacentes sont passées en revue régulièrement. Toute révision des estimations comptables est comptabilisée dans la période au cours de laquelle les estimations sont révisées ainsi que dans les périodes futures touchées par ces révisions.

CORPORATION SHOPPERS DRUG MART

Notes annexes

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

3. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

Les méthodes comptables énoncées dans les présents états financiers consolidés intermédiaires ont été appliquées d'une manière cohérente à toutes les périodes présentées dans les présents états financiers consolidés.

a) Base de consolidation

i) Filiales

Les filiales sont des entités contrôlées par la Société. Il y a contrôle lorsque la Société a le pouvoir de régir les politiques financières et opérationnelles d'une entité afin de tirer des avantages de ses activités. Toutes les filiales de la Société sont détenues en propriété exclusive. Les états financiers des filiales sont intégrés dans les états financiers consolidés de la Société depuis la date de la prise du contrôle jusqu'à la date de la perte du contrôle.

ii) Établissements des franchisés

Le réseau d'établissements de la Société se compose principalement des établissements des franchisés. La Société ne détient aucune participation directe ou indirecte en actions dans les sociétés détenues par les franchisés. Les sociétés détenues par les franchisés constituent des personnes morales distinctes. La Société consolide les franchisés conformément à IAS 27, *États financiers consolidés et individuels* (« IAS 27 »). La consolidation des établissements selon IAS 27 est basée sur le concept de contrôle aux termes d'IAS 27 et elle a principalement été effectuée en fonction des accords conclus avec les franchisés (les « accords conclus avec les franchisés »), lesquels régissent la relation qui existe entre la Société et les franchisés.

iii) Transactions éliminées à la consolidation

Les soldes et les transactions intrasociétés de même que tout bénéfice ou toute charge non réalisés découlant des transactions intrasociétés, y compris les transactions avec les établissements franchisés, sont éliminés aux fins de la préparation des états financiers consolidés.

b) Base d'évaluation

Les présents états financiers consolidés intermédiaires ont été établis selon la méthode du coût historique, sauf pour ce qui est de certains instruments financiers et des produits différés au titre du programme de fidélisation de la carte Shoppers Optimum^{MD}/Pharmaprix Optimum^{MD} ainsi que du passif au titre du régime incitatif à long terme de la Société et de son régime d'unités d'actions assujetties à des restrictions (se reporter à la note 15 des états financiers annuels 2010 de la Société préparés conformément aux PCGR du Canada et à la note 11 des présents états financiers consolidés intermédiaires pour de plus amples informations sur ces deux régimes). Toute perte de valeur constatée aura également une incidence sur le coût historique de certains soldes.

Une analyse plus détaillée des méthodes utilisées pour évaluer les justes valeurs est présentée à la note 4 des présents états financiers consolidés.

CORPORATION SHOPPERS DRUG MART

Notes annexes

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

3. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

c) Produits

i) Vente de biens et fourniture de services

Les produits se composent principalement des produits tirés des ventes au détail, y compris les ventes de médicaments sur ordonnance. Les ventes au détail sont constatées à titre de produits lorsque les biens sont vendus au client. Les produits sont présentés déduction faite des montants au titre des biens retournés et montants différés liés à l'octroi de points en vertu du programme de fidélisation de la carte Shoppers Optimum^{MD}/Pharmaprix Optimum^{MD} (le « programme »). Lorsqu'une vente donne lieu à l'octroi de points en vertu du programme, les produits affectés auxdits points sont différés par référence à la juste valeur des points et ils sont comptabilisés lorsque les points sont échangés et que la Société remplit son obligation de livrer les cadeaux.

Les produits sont évalués en fonction de la juste valeur de la contrepartie reçue ou à recevoir au titre de la vente de produits ou de la fourniture de services au client.

ii) Programme de fidélisation de la carte Shoppers Optimum^{MD}/Pharmaprix Optimum^{MD}

Le programme de fidélisation de la carte Shoppers Optimum^{MD}/Pharmaprix Optimum^{MD} permet aux participants d'accumuler des points sur les achats qu'ils effectuent aux établissements Shoppers Drug Mart^{MD}, Pharmaprix^{MD}, Shoppers Simply Pharmacy^{MD} et Pharmaprix Simplement Santé^{MD} ainsi qu'aux centres de soins de santé Shoppers Home Health Care^{MD} et Murale^{MC}, à raison de 10 points pour chaque dollar d'achat de produits et de services admissibles en plus des points additionnels applicables. Les participants peuvent échanger leurs points, conformément au tableau d'échange des primes du programme ou à d'autres offres, contre des produits admissibles à leur prochain achat.

Lorsque les participants accumulent des points, la Société diffère les produits correspondant à la juste valeur des points. Les produits différés au titre du programme sont inclus dans les créditeurs et charges à payer figurant aux bilans consolidés de la Société. Lorsque les participants au programme échantent leurs points, la valeur de remboursement desdits points est portée en déduction du solde des produits différés et constatée à titre de produits.

La juste valeur estimative par point est calculée en fonction du nombre moyen pondéré d'unités dont l'échange est attendu, conformément au tableau de primes du programme, y compris les promotions spéciales. La Société surveille continuellement les tendances en matière de taux d'échange (les points échangés exprimés en pourcentage des points émis), et elle ajuste la juste valeur estimative par point en fonction du volume d'échanges futurs prévus.

d) Remises consenties par les fournisseurs

La Société classe les remises et autres contreparties reçues de fournisseurs à titre de réduction du coût des stocks. Ces montants sont comptabilisés dans le coût des marchandises vendues lorsque les stocks correspondants sont vendus. Certaines exceptions s'appliquent lorsque la contrepartie reçue d'un fournisseur constitue soit un remboursement de frais de vente, soit un paiement au titre de services fournis au fournisseur, auquel cas la contrepartie est inscrite dans les charges opérationnelles et administratives.

CORPORATION SHOPPERS DRUG MART

Notes annexes

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

3. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

e) Charges financières

Les charges financières comprennent les charges d'intérêts sur les emprunts et l'amortissement des coûts de transaction engagés relativement à des transactions d'emprunt. Tous les coûts d'emprunt sont comptabilisés en résultat selon la méthode du taux d'intérêt effectif, déduction faite des montants incorporés au coût des immobilisations corporelles qualifiées.

Les produits financiers de la Société sont négligeables.

f) Coûts d'emprunt

Les coûts d'emprunt qui sont directement attribuables à l'acquisition, à la construction ou au développement d'un actif qualifié sont inclus dans le coût de cet actif. Les actifs qualifiés sont les actifs qui exigent une longue période de préparation avant de pouvoir être utilisés. Tous les autres coûts d'emprunt sont constatés à titre de charges financières dans la période au cours de laquelle ils sont engagés.

La Société capitalise les coûts d'emprunt en fonction du taux d'intérêt moyen pondéré des emprunts en cours pour la période. La Société commence à inscrire les coûts d'emprunt dans le coût d'un actif qualifié lorsque les activités visant à préparer l'actif en vue de son utilisation prévue sont amorcées et lorsque les dépenses au titre de l'actif, y compris les coûts d'emprunt, sont engagées. Elle cesse d'incorporer les coûts d'emprunt lorsqu'elle termine pratiquement toutes les activités indispensables à la préparation de l'actif préalablement à son utilisation prévue.

g) Impôt sur le résultat

La charge d'impôt sur le résultat comprend l'impôt sur le résultat exigible et les variations des soldes d'impôt différé. La charge d'impôt sur le résultat est comptabilisée en résultat net, sauf dans la mesure où elle se rapporte à des éléments comptabilisés soit dans les autres éléments du résultat global soit directement en capitaux propres, auquel cas elle est comptabilisée dans les autres éléments du résultat global ou en capitaux propres, respectivement.

La charge d'impôt exigible comprend l'impôt devant être payé sur le bénéfice imposable pour l'exercice considéré, d'après les taux d'impôt adoptés ou quasi adoptés à la date de clôture, ainsi que tout ajustement de l'impôt à payer relativement à des exercices antérieurs.

L'impôt différé est comptabilisé selon l'approche bilantielle au titre des différences temporelles imposables découlant des différences entre la valeur comptable des actifs et des passifs utilisés à des fins fiscales et leur valeur comptable présentée dans les états financiers. L'impôt différé est calculé d'après les taux d'impôt qui seront probablement appliqués aux différences temporelles au cours de l'exercice où elles devraient s'inverser, en fonction des lois adoptées ou quasi adoptées à la date de clôture. Aucun impôt différé n'est comptabilisé relativement aux différences temporelles suivantes : la comptabilisation initiale du goodwill et la comptabilisation initiale d'actifs ou de passifs dans le cadre d'une transaction qui n'est pas une acquisition d'entreprise et qui ne touche ni le résultat

CORPORATION SHOPPERS DRUG MART

Notes annexes

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

3. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

comptable, ni le résultat imposable, ainsi que les différences qui se rapportent à des participations dans des filiales, dans la mesure où il est probable que ces différences ne s'inverseront pas dans un avenir prévisible. Les actifs et passifs d'impôt différé sont compensés si l'entité a un droit juridiquement exécutoire de compenser les montants comptabilisés, et si la Société a l'intention de régler les passifs d'impôt exigible et de réaliser les actifs d'impôt exigible sur la base de leur montant net ou de réaliser les actifs et de régler les passifs simultanément.

Un actif d'impôt différé est comptabilisé dans la mesure où il est probable qu'il existera un bénéfice imposable futur auquel la différence temporelle pourra être imputée. Les actifs d'impôt différé sont examinés à chaque date de clôture et sont réduits lorsque la réalisation de la totalité ou d'une partie de l'avantage d'impôt y afférent n'est plus probable.

h) Résultat par action ordinaire

La Société présente le résultat de base par action et le résultat dilué par action pour ses actions ordinaires. Le résultat de base par action est calculé en divisant le résultat net attribuable aux porteurs d'actions ordinaires de la Société par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de la période. Le résultat dilué par action est calculé en divisant le résultat net attribuable aux porteurs d'actions ordinaires de la Société par le nombre moyen pondéré d'actions en circulation après les ajustements pour tenir compte des effets de toutes les actions ordinaires potentielles dilutives, lesquelles comprennent les options sur actions attribuées aux employés. Les options qui ont un effet antidilutif ne sont pas prises en compte dans le calcul du résultat dilué par action.

i) Classement des instruments financiers

i) Classement des instruments financiers

Les instruments financiers se répartissent entre les cinq catégories suivantes : placements détenus à des fins de transaction, placements détenus jusqu'à leur échéance, prêts et créances, et actifs financiers ou passifs financiers disponibles à la vente. Le classement détermine le traitement comptable de l'instrument. La Société établit le classement lors de la comptabilisation initiale de l'instrument financier, en fonction du but sous-jacent de cet instrument.

CORPORATION SHOPPERS DRUG MART

Notes annexes

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

3. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

Les instruments financiers de la Société sont classés et évalués comme suit :

Actif financier/passif financier	Catégorie	Évaluation
Trésorerie	Prêts et créances	Coût amorti
Débiteurs	Prêts et créances	Coût amorti
Dépôts ¹	Prêts et créances	Coût amorti
Débiteurs à long terme ²	Prêts et créances	Coût amorti
Dette bancaire	Passifs financiers	Coût amorti
Papier commercial	Passifs financiers	Coût amorti
Créditeurs et charges à payer	Passifs financiers	Coût amorti
Dividendes à payer	Passifs financiers	Coût amorti
Dette à long terme	Passifs financiers	Coût amorti
Autres passifs non courants	Passifs financiers	Coût amorti
Participation des franchisés	Passifs financiers	Coût amorti

Dérivés	Classement	Évaluation
Dérivés sur taux d'intérêt ³	Couverture efficace des flux de trésorerie	Juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global
Dérivés sur contrat à terme d'actions ^{3, 4}	Instrument financier dérivé	Juste valeur par le biais du résultat
Dérivés sur contrat à terme d'actions ^{3, 4}	Couverture efficace des flux de trésorerie	Juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global

1. La valeur comptable des dépôts est incluse dans les charges payées d'avance et dépôts dans les bilans consolidés.
2. La valeur comptable des débiteurs à long terme est incluse dans les autres actifs dans les bilans consolidés.
3. La valeur comptable des dérivés de la Société est incluse dans les autres actifs, dans les créditeurs et charges à payer et dans les passifs non courants dans les bilans consolidés.
4. La tranche des dérivés sur contrat à terme d'actions ayant trait aux unités gagnées en vertu du régime incitatif à long terme est désignée comme un dérivé. La tranche des dérivés sur contrat à terme d'actions ayant trait aux unités non gagnées en vertu du régime incitatif à long terme et aux unités non gagnées en vertu du régime d'unités d'actions assujetties à des restrictions est considérée comme une couverture efficace des flux de trésorerie. La tranche non couverte des dérivés sur contrat à terme d'actions est évaluée à la juste valeur et comptabilisée dans les créditeurs et charges à payer dans les bilans consolidés. Se reporter à la note 15 des états financiers annuels 2010 de la Société qui ont été préparés conformément aux PCGR du Canada, ainsi qu'à la note 11 des présents états financiers consolidés pour en savoir plus sur le régime incitatif à long terme et le régime d'unités d'actions assujetties à des restrictions.

Les instruments financiers évalués au coût amorti sont initialement comptabilisés à la juste valeur, puis ultérieurement, au coût amorti au moyen de la méthode du taux d'intérêt effectif, moins toute perte de valeur, et les profits et les pertes sont comptabilisés en résultat pour la période au cours de laquelle ils se produisent. Les variations de la juste valeur des instruments financiers classés comme détenus à des fins de transaction sont comptabilisées en résultat net de la période au cours de laquelle la variation a lieu. Les variations de la juste valeur des instruments dérivés de la Société désignés comme des couvertures efficaces des flux de trésorerie sont constatées dans les autres éléments du résultat global, et les variations des instruments dérivés qui ne sont pas désignés comme des couvertures efficaces sont comptabilisées en résultat net, dans les charges opérationnelles et administratives, de la période au cours de laquelle la variation a lieu.

CORPORATION SHOPPERS DRUG MART

Notes annexes

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

3. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

La Société classe ses actifs financiers et ses passifs financiers comptabilisés à la juste valeur au bilan consolidé selon la hiérarchie des justes valeurs. La hiérarchie des justes valeurs se compose des niveaux suivants :

- niveau 1 – des prix cotés sur des marchés actifs pour des actifs ou passifs identiques;
- niveau 2 – des données autres que les prix cotés visés au niveau 1, qui sont observables pour l'actif ou le passif, directement (à savoir des prix) ou indirectement (à savoir des données dérivées de prix);
- niveau 3 – des données relatives à l'actif ou au passif qui ne sont pas fondées sur des données observables de marché.

Le classement de l'évaluation de la juste valeur dans son intégralité dans un des niveaux de la hiérarchie des évaluations à la juste valeur est déterminé en fonction de la donnée du niveau le plus bas qui a une importance par rapport à l'évaluation de la juste valeur dans son intégralité.

ii) Coûts de transaction

Les coûts de transaction sont ajoutés à la juste valeur initiale des actifs financiers et des passifs financiers lorsque lesdits actifs et passifs financiers ne sont pas évalués à la juste valeur après leur évaluation initiale. Les coûts de transaction sont amortis en résultat net, dans les charges financières, au moyen de la méthode du taux d'intérêt effectif.

iii) Dérivés et comptabilité de couverture

La Société est assujettie aux fluctuations des taux d'intérêt en raison des emprunts qu'elle contracte aux termes de ses facilités de crédit bancaire, de son programme de papier commercial et des programmes de financement offerts à ses franchisés. Toute augmentation ou diminution des taux d'intérêt aura des répercussions défavorables ou favorables sur la performance financière de la Société. Cette dernière se sert à l'occasion de dérivés sur taux d'intérêt afin de gérer ce risque. Les produits ou les charges liés à l'utilisation de ces instruments sont inclus dans les charges financières de l'exercice.

La Société a recours à des contrats à terme sur actions réglés en trésorerie pour limiter son risque lié aux fluctuations futures du cours de ses actions en ce qui a trait aux attributions d'unités d'actions en vertu du régime incitatif à long terme (« RILT ») et du régime d'unités d'actions assujetties à des restrictions (« RUAAR ») de la Société. Les produits ou les charges découlant de l'utilisation de ces instruments sont inclus aux postes « Autres éléments du résultat global » et « Charges opérationnelles et administratives » de l'exercice. Se reporter à la note 15 des états financiers annuels 2010 de la Société préparés conformément aux PCGR du Canada, ainsi qu'à la note 11 des présents états financiers consolidés pour une analyse complémentaire du RILT et du RUAAR.

CORPORATION SHOPPERS DRUG MART

Notes annexes

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

3. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

La Société définit, désigne et documente en bonne et due forme toutes les relations entre les instruments de couverture et les éléments couverts, ainsi que son objectif et sa stratégie d'appréciation des risques sur lesquels reposent ses diverses opérations de couverture. La Société évalue, tant lors de la mise en place de la couverture que pendant toute sa durée, y compris au moment de la nouvelle désignation, si les dérivés utilisés dans les opérations de couverture se traduisent par une compensation très efficace des variations des justes valeurs ou des flux de trésorerie des éléments couverts. Lorsque de tels dérivés cessent d'exister ou d'être des couvertures efficaces, ou lorsque la relation n'est plus désignée comme une relation de couverture, tous les profits ou pertes différés connexes sont comptabilisés en résultat au cours de la même période que les profits ou les pertes correspondants des éléments couverts. Si l'élément couvert cesse d'exister, les profits ou les pertes différés connexes sont constatés en résultat pour la période au cours de laquelle l'élément couvert cesse d'exister.

La Société ne détient pas de composantes importantes incorporées dans des ententes contractuelles qui exigent une comptabilisation ou une présentation distincte de celles des contrats hôtes connexes.

iv) Capital social

Actions ordinaires

Les actions ordinaires émises par la Société sont comptabilisées en fonction du montant du produit reçu, déduction faite des frais d'émission directs.

Rachat de capital social

La société peut, de temps à autre, racheter ses actions ordinaires en vertu d'une offre publique de rachat dans le cours normal des activités. Lorsque des actions ordinaires sont rachetées, le montant de la contrepartie versée, qui inclut les coûts directement attribuables et est présenté déduction faite de toutes incidences fiscales, est inscrit en déduction du capital social. Toutes les actions ordinaires rachetées seront annulées.

j) Regroupements d'entreprises

Les regroupements d'entreprises sont comptabilisés selon la méthode de l'acquisition.

À l'acquisition, les actifs, y compris les immobilisations incorporelles, et tous les passifs repris sont évalués à la juste valeur. Il se pourrait qu'une répartition préliminaire du coût d'acquisition soit initialement comptabilisée et que des changements y soient apportés en attendant l'évaluation définitive des actifs acquis. La répartition définitive du coût d'acquisition a lieu dans un délai d'un an qui suit l'acquisition, et les chiffres des exercices précédents sont retraités pour tenir compte de tous les ajustements apportés à la répartition du coût d'acquisition après la comptabilisation initiale.

CORPORATION SHOPPERS DRUG MART

Notes annexes

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

3. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

Le calcul des justes valeurs, particulièrement en ce qui concerne les immobilisations incorporelles, est fondé sur les estimations de la direction ainsi que sur des hypothèses concernant le calendrier et le montant des flux de trésorerie futurs. La Société comptabilise le goodwill comme étant l'excédent du prix d'achat d'une entreprise acquise sur la juste valeur des actifs nets sous-jacents, y compris les immobilisations incorporelles, à la date d'acquisition. Les coûts de transaction sont comptabilisés en charges à mesure qu'ils sont engagés. La date d'acquisition est la date à laquelle la Société obtient le contrôle de l'entreprise acquise.

k) Stocks

Les stocks sont constitués de stocks de marchandises, ce qui comprend les stocks de médicaments sur ordonnance, et sont évalués au coût ou à la valeur nette de réalisation estimative, si celle-ci est inférieure. Le coût est déterminé selon la méthode du premier entré, premier sorti. Il comprend la totalité des dépenses directes et autres coûts appropriés engagés pour amener les stocks à l'endroit et dans l'état où ils se trouvent. La Société classe les remises et autres contreparties reçues d'un fournisseur à titre de réduction du coût des stocks, à moins que la remise ne se rapporte clairement à un remboursement de frais de vente ou à un paiement au titre de services fournis.

La valeur nette de réalisation est le prix de vente estimé dans le cours normal de l'activité, diminué des frais de vente estimés.

l) Immobilisations corporelles

i) Comptabilisation et évaluation

Les éléments d'immobilisations corporelles sont évalués au coût diminué de l'amortissement cumulé et de toute perte de valeur comptabilisée [se reporter au point « p) Perte de valeur »].

Le coût comprend les dépenses directement attribuables à l'acquisition de l'actif. Le coût des actifs produits par l'entité pour elle-même comprend le coût des matériaux et les coûts de main-d'œuvre directs, ainsi que tous les autres coûts directement attribuables à la mise en état de fonctionnement d'un actif en vue de son utilisation prévue, de même, le cas échéant, que les coûts de démantèlement et d'enlèvement des actifs et les coûts liés à la remise en état du site sur lequel ils sont situés. Les coûts d'emprunt sont incorporés au coût de l'actif, le cas échéant.

Les logiciels achetés qui sont indispensables à la fonctionnalité du matériel connexe sont capitalisés comme partie de ce matériel.

Lorsque des éléments d'une immobilisation corporelle ont des durées d'utilité différentes, ils sont comptabilisés comme des éléments distincts des immobilisations corporelles.

Le montant des profits et des pertes résultant de la sortie d'une immobilisation corporelle est déterminé en comparant le produit de la sortie avec la valeur comptable de l'immobilisation corporelle, et il est comptabilisé en résultat net sur la base du montant net, au poste « Charges opérationnelles et administratives ».

CORPORATION SHOPPERS DRUG MART

Notes annexes

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

3. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

Les éléments d'immobilisations corporelles entièrement amortis qui sont toujours utilisés continuent d'être inscrits dans le coût et dans le cumul des amortissements.

ii) Coûts ultérieurs

Le coût lié au remplacement d'une partie d'un élément d'immobilisations corporelles est comptabilisé dans la valeur comptable de l'élément s'il est probable que les avantages économiques futurs représentatifs de la partie de cette immobilisation iront à la Société, et si son coût peut être évalué de façon fiable. La valeur comptable de la partie remplacée est décomptabilisée. Les coûts de réparation et d'entretien des immobilisations corporelles sont comptabilisés en résultat à mesure qu'ils sont engagés.

iii) Amortissement

L'amortissement est comptabilisé en résultat sur une base linéaire sur la durée d'utilité estimée de chaque partie d'un élément d'immobilisations corporelles. Les terrains ne sont pas amortis. La Société commence à comptabiliser l'amortissement en résultat lorsque l'élément d'immobilisations corporelles est prêt à être utilisé de la façon prévue.

Les durées d'utilité estimées pour la période en cours et les périodes comparatives sont les suivantes :

Bâtiments et leurs composantes	de 10 à 40 ans
Matériel et agencements	de 3 à 10 ans
Matériel informatique	de 2 à 10 ans
Améliorations locatives	Durée du bail ou durée d'utilité, selon la période la plus courte
Actifs faisant l'objet d'un contrat de location-financement	Durée du bail ou durée d'utilité, selon la période la plus courte

Les modes d'amortissement et les durées d'utilité sont revus à chaque date de clôture.

m) Goodwill

i) Comptabilisation et évaluation

La Société comptabilise le goodwill comme étant l'excédent du prix d'achat d'une entreprise acquise sur la juste valeur des actifs nets sous-jacents, y compris les immobilisations incorporelles, à la date d'acquisition. Le goodwill n'est pas amorti; il est soumis à un test de dépréciation annuellement ou plus souvent s'il existe des indications qu'une perte de valeur peut s'être produite [se reporter au point « p) Perte de valeur »].

CORPORATION SHOPPERS DRUG MART

Notes annexes

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

3. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

ii) Acquisitions effectuées avant le 3 janvier 2010

Comme il est décrit à la note 13, dans le cadre du passage aux IFRS, la Société a choisi d'appliquer IFRS 3, *Regroupements d'entreprises* (« IFRS 3 »), uniquement aux regroupements d'entreprises effectués le 3 janvier 2010 ou après cette date. En ce qui a trait aux acquisitions effectuées avant le 3 janvier 2010, le goodwill représente le montant comptabilisé selon les PCGR du Canada.

iii) Évaluation ultérieure

Le goodwill est évalué au coût diminué du cumul des pertes de valeur.

n) Immobilisations incorporelles

i) Logiciels

La Société se procure des logiciels auprès de fournisseurs et en développe à l'interne. Les logiciels qui font partie intégrante du matériel informatique sont présentés dans les immobilisations corporelles. Tous les autres logiciels sont traités comme des immobilisations incorporelles. La Société inclut les logiciels en développement dans les immobilisations incorporelles. L'évaluation visant à déterminer si un logiciel fait partie intégrante ou non du matériel informatique se fait une fois que le logiciel est développé et mis en place. Les coûts liés aux logiciels développés à l'interne comprennent les coûts directement imputables, y compris la main-d'œuvre directe et indirecte liée au projet de développement de logiciels. Les dépenses liées aux activités de recherche dans le cadre du développement de logiciels à l'interne sont comptabilisées en résultat lorsqu'elles sont engagées.

ii) Autres immobilisations incorporelles

Les autres immobilisations incorporelles acquises par la Société autrement que dans le cadre d'une acquisition d'entreprise et dont la durée d'utilité est déterminée sont mesurées au coût moins l'amortissement cumulé et tout cumul des pertes de valeur [se reporter au point « p) Perte de valeur »]. Les autres immobilisations incorporelles qui sont acquises par la Société dans le cadre d'une acquisition d'entreprise sont mesurées à leur juste valeur à la date d'acquisition.

iii) Amortissement

L'amortissement est comptabilisé en résultat selon le mode linéaire sur la durée d'utilité estimative des immobilisations incorporelles à compter de la date à laquelle elles sont disponibles pour leur usage prévu. Les durées d'utilité estimatives vont comme suit :

Fichiers d'ordonnances	7 à 12 ans
Relations clients	5 à 25 ans
Logiciels	3 à 10 ans
Autres	Durée du contrat de location ou 3 ans

Les logiciels en développement ne sont pas amortis. Les modes d'amortissement et les durées d'utilité sont revus à chaque date de clôture.

CORPORATION SHOPPERS DRUG MART

Notes annexes

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

3. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

o) Contrats de location

La Société loue la plupart de ses établissements et de ses locaux à bureaux. Les modalités varient quant à la durée et, en règle générale, elles permettent un renouvellement pour des périodes additionnelles. Les contrats de location aux termes desquels pratiquement tous les avantages et les risques inhérents à la propriété sont transférés à la Société selon certains critères sont comptabilisés à titre de contrats de location-financement et classés dans les immobilisations corporelles, les créditeurs et charges à payer et les autres passifs non courants. Tous les autres contrats de location sont classés dans les contrats de location simple dans le cadre desquels le loyer minimal, y compris les indexations prévues, est comptabilisé en charges sur une base linéaire sur la durée du contrat de location, incluant toute période d'occupation gratuite. Les avantages incitatifs accordés par le propriétaire sont différés et amortis à titre de réductions des charges locatives sur une base linéaire sur la même période.

Dans le cours normal des affaires, la Société vend certains biens immobiliers et conclut des contrats de cession-bail pour les superficies utilisées par les établissements des franchisés. Ces contrats de location ont été classés à titre de contrats de location-financement ou de contrats de location simple et ont été comptabilisés en conséquence. Les profits réalisés à la cession de biens immobiliers liés à des transactions de cession-bail, qui sont de type location-financement, sont différés et amortis sur une base linéaire sur la durée d'utilité estimative de l'actif loué ou la durée du bail, selon la plus courte des deux durées. Les profits réalisés à la cession de biens immobiliers liés à des transactions de cession-bail, qui sont conclues à la juste valeur et qui sont de type location simple, sont comptabilisés en résultat net, au titre des charges opérationnelles et administratives. Si, au moment de la transaction de cession-bail, la juste valeur de l'actif est inférieure à sa valeur comptable, l'écart sera comptabilisé en résultat net, au titre des charges opérationnelles et administratives.

Les contrats de location peuvent comprendre des paiements additionnels relatifs à des impôts fonciers, à l'entretien et aux assurances. Ces montants sont comptabilisés en charges dans la période à laquelle ils se rapportent.

p) Perte de valeur

i) Actifs financiers

Les actifs financiers sont évalués à chaque date de clôture afin de déterminer s'il existe une indication objective qu'ils ont subi une perte de valeur. Un actif financier est considéré comme étant déprécié s'il existe une indication objective qu'un événement ou plus est survenu et a eu une incidence négative sur les flux de trésorerie futurs estimatifs de cet actif.

Une perte de valeur liée à un actif financier mesuré au coût amorti est calculée comme étant l'écart entre la valeur comptable et la valeur actuelle des flux de trésorerie futurs estimatifs actualisés selon le taux d'intérêt effectif initial.

Les actifs financiers importants à titre individuel font l'objet d'un test de dépréciation sur une base individuelle. Les autres actifs financiers sont évalués collectivement en groupe d'actifs qui présentent des caractéristiques de risque semblables.

CORPORATION SHOPPERS DRUG MART

Notes annexes

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

3. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

Toutes les pertes de valeur sont comptabilisées en résultat net.

Une perte de valeur est reprise si la reprise peut objectivement être liée à un événement s'étant produit après la constatation de la perte de valeur. Pour les actifs financiers évalués au coût amorti, la reprise est comptabilisée en résultat net.

ii) Immobilisations corporelles et immobilisations incorporelles à durée d'utilité déterminée

La valeur comptable des immobilisations corporelles et des immobilisations incorporelles de la Société à durée d'utilité déterminée est revue à chaque date de clôture pour déterminer s'il y a des indications de perte de valeur. En présence de telles indications, le montant recouvrable des actifs est estimé comme étant le montant de la juste valeur de l'actif moins les coûts de vente, ou la valeur d'utilité, selon le plus élevé des deux montants. Une perte de valeur, correspondant au montant par lequel la valeur comptable de l'actif excède son montant recouvrable, est comptabilisée en résultat net. Aux fins d'évaluation de la perte de valeur, lorsqu'un actif pris individuellement ne génère aucun flux de trésorerie entrant ou sortant, les actifs sont groupés et soumis à un test au niveau le plus bas auquel il existe des flux de trésorerie identifiables séparément, que l'on appelle une unité génératrice de trésorerie.

iii) Goodwill et immobilisations incorporelles à durée d'utilité indéterminée

En ce qui concerne le goodwill et les immobilisations incorporelles qui ont une durée d'utilité indéterminée ou qui ne sont pas encore disponibles pour utilisation, la valeur comptable fait l'objet d'un test de dépréciation une fois l'an, ou plus fréquemment s'il y a des indications qu'une perte de valeur pourrait exister.

Le goodwill est réparti entre les unités génératrices de trésorerie devant profiter des synergies engendrées par suite du regroupement d'entreprises et au niveau le plus bas auquel la direction surveille le goodwill. Aux fins des tests de dépréciation, le montant recouvrable de chaque unité génératrice de trésorerie à laquelle le goodwill est attribué est comparé à sa valeur comptable incluant le goodwill.

iv) Montant recouvrable

Le montant recouvrable d'un actif ou d'une unité génératrice de trésorerie correspond au montant le plus élevé entre sa valeur d'utilité et sa juste valeur moins les frais de vente. Pour évaluer la valeur d'utilité, les flux de trésorerie futurs estimatifs sont actualisés à leur valeur actuelle au moyen d'un taux d'actualisation avant impôt reflétant l'appréciation courante du marché de la valeur temps de l'argent et des risques spécifiques à cet actif.

CORPORATION SHOPPERS DRUG MART

Notes annexes

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

3. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

v) Pertes de valeur

Une perte de valeur est constatée si la valeur comptable d'un actif ou de son unité génératrice de trésorerie excède son montant recouvrable estimatif. Les pertes de valeur sont comptabilisées en résultat net. Les pertes de valeur constatées relativement aux unités génératrices de trésorerie sont affectées d'abord à la réduction de la valeur comptable de tout goodwill attribué aux unités génératrices de trésorerie, puis, à la réduction de la valeur comptable des autres actifs de l'unité génératrice de trésorerie (ou du groupe d'unités génératrices de trésorerie) sur une base proportionnelle.

Une perte de valeur liée au goodwill n'est pas reprise. En ce qui concerne les autres actifs, les pertes de valeur constatées dans les périodes antérieures sont évaluées à chaque date de clôture, afin de déterminer s'il y a des indications que la perte a diminué ou n'existe plus. Une perte de valeur est reprise en cas de changement des estimations utilisées pour établir le montant recouvrable. Une perte de valeur est reprise uniquement dans la mesure où la valeur comptable de l'actif ne dépasse pas la valeur comptable qui aurait été établie, déduction faite de la perte de valeur ou de l'amortissement, si aucune perte de valeur n'avait été constatée.

q) Dette bancaire

La dette bancaire comprend les soldes de découverts bancaires de la Société, les marges de crédit de la Société et des établissements des franchisés, ainsi que les chèques non compensés.

r) Obligations au titre des prestations de retraite

i) Régimes à prestations définies

La Société a en place des régimes de retraite agréés à prestations définies auxquels certains groupes de salariés sont admissibles. La Société offre également à certains salariés des prestations de retraite additionnelles en vertu d'un régime de retraite à prestations définies non agréé.

La Société comptabilise son régime à prestations définies selon les conventions suivantes :

- Les coûts des prestations de retraite et des avantages complémentaires de retraite gagnés par les salariés sont déterminés de manière actuarielle selon la méthode de répartition des prestations au prorata des services et selon les hypothèses les plus probables de la direction quant au rendement prévu de l'actif des régimes de retraite, à l'indexation des salaires, à l'âge des salariés au moment de leur retraite et à leur longévité future prévue.
- L'actif des régimes est évalué à la juste valeur aux fins du calcul de son rendement prévu.
- La Société comptabilise les écarts actuariels dans les autres éléments du résultat global dans la période au cours de laquelle ces écarts surviennent.

CORPORATION SHOPPERS DRUG MART

Notes annexes

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

3. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

Les régimes de retraite sont capitalisés au moyen de cotisations établies selon des méthodes d'évaluation actuarielle, ainsi qu'il est permis par les organismes de réglementation des régimes de retraite pertinents. Les prestations en vertu de ces régimes sont établies en fonction des années de service des salariés et de leur salaire moyen de fin de carrière.

ii) Régimes à cotisations définies

La Société a en place un régime à cotisations définies à l'intention d'un nombre restreint de salariés. Les cotisations requises sont comptabilisées en charges lorsque les services ont été rendus par les salariés.

iii) Autres régimes d'avantages complémentaires de retraite à long terme à l'intention des salariés

La Société a également en place des régimes d'avantages complémentaires de retraite autres que les régimes de retraite qui procurent à certains retraités des avantages comme une assurance-vie et une assurance-maladie. Les coûts liés à ces régimes sont comptabilisés en résultat à mesure que les prestations sont acquises par les salariés en fonction des services rendus.

s) Transactions dont le paiement est fondé sur des actions

La juste valeur des options attribuées aux salariés à la date d'attribution est comptabilisée à titre de charge de rémunération, avec une augmentation correspondante des capitaux propres, sur la période au cours de laquelle les salariés acquièrent inconditionnellement les droits de ces options. La juste valeur est mesurée au moyen du modèle d'évaluation des options Black et Scholes. Si la Société peut raisonnablement estimer les renoncements d'options dont les droits sont acquis, le montant comptabilisé en charges est ajusté selon les renoncements estimatifs. Les montants comptabilisés relativement à des options dont les droits ne sont pas encore acquis et qui font ultérieurement l'objet d'une renonciation sont comptabilisés en charges et le montant inscrit au titre des capitaux propres est repris.

La juste valeur du montant à payer aux salariés relativement aux attributions d'actions réglées en trésorerie est comptabilisée en charges, avec une augmentation correspondante des passifs, sur la période au cours de laquelle les salariés acquièrent inconditionnellement les droits à ce paiement. La juste valeur du passif est réévaluée à chaque date de clôture et à la date de règlement. Tout changement de la juste valeur du passif est comptabilisé en résultat au titre des charges opérationnelles et administratives.

CORPORATION SHOPPERS DRUG MART

Notes annexes

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

3. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

t) Provisions

Des provisions sont constituées lorsqu'il y a des obligations juridiques ou implicites résultant d'un événement passé, lorsqu'il est probable qu'une sortie d'avantages économiques sera nécessaire pour s'acquitter de cette obligation et que cette obligation peut être mesurée de façon fiable. Si l'incidence de la valeur temps de l'argent est significative, les provisions sont actualisées au moyen d'un taux actuel avant impôt qui tient compte des risques spécifiques à ce passif. Les provisions sont revues périodiquement et ajustées pour refléter les estimations actuelles les plus probables de la direction. En raison de la nature subjective de ces éléments, les règlements futurs pourraient différer des montants comptabilisés. Les provisions sont composées des réclamations d'assurance estimatives, des règlements de litiges et des coûts de fermeture de magasins.

i) Réclamations d'assurance

Les provisions au titre des réclamations d'assurance correspondent à l'estimation la plus probable de la direction en ce qui concerne les paiements futurs pour les réclamations d'assurance actuelles dont le montant est inférieur au montant du déductible de la Société et sont fondées sur les calculs d'un expert en sinistres. Le moment du recours aux provisions variera selon chaque réclamation.

ii) Règlements de litiges

Une provision pour réclamation fondée en droit est comptabilisée lorsqu'il est probable qu'un règlement sera effectué relativement à une réclamation.

iii) Coûts de fermeture de magasins

La Société comptabilise une provision pour des fermetures de magasins lorsqu'elle quitte des établissements loués et relocalise des magasins.

u) Participation des franchisés

La participation des franchisés représente l'investissement des franchisés dans l'actif net de leurs établissements. En vertu des modalités d'ententes intervenues entre la Société et les franchisés (les « accords conclus avec les franchisés »), la Société convient de racheter aux franchisés les actifs qu'ils utilisent pour les activités en magasin, principalement à la valeur comptable lorsque les accords conclus avec les franchisés sont résiliés par l'une ou l'autre des parties.

v) Nouvelles normes et interprétations qui ne sont pas encore adoptées

Un certain nombre de nouvelles normes, modifications aux normes et interprétations ont été publiées mais ne sont pas encore en vigueur pour l'exercice se clôturant le 31 décembre 2011 et, par conséquent, n'ont pas été appliquées dans la préparation des présents états financiers consolidés.

CORPORATION SHOPPERS DRUG MART

Notes annexes

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

3. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

i) Instruments financiers – Informations à fournir

L'IASB a publié une modification à IFRS 7, *Instruments financiers : Informations à fournir* (la « modification d'IFRS 7 »), exigeant la présentation d'informations supplémentaires au sujet des transferts d'actifs financiers. Cette modification entre en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} juillet 2011. La Société appliquera la modification au début de son exercice 2012 et est d'avis que sa mise en œuvre n'aura pas une incidence importante sur les informations à fournir de la Société.

ii) Impôt différé – recouvrement des actifs sous-jacents

L'IASB a publié une modification à IAS 12, *Impôts sur le résultat* (la « modification à IAS 12 »), qui introduit une exception aux dispositions d'évaluation générales d'IAS 12 relativement aux immeubles de placement évalués à la juste valeur. La modification à IAS 12 entre en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2012. La Société appliquera la modification au début de son exercice 2012. La Société n'a pas encore évalué l'incidence de la modification à IAS 12 sur ses résultats opérationnels, sur sa situation financière ni sur ses informations à fournir.

iii) Instruments financiers

L'IASB a publié une nouvelle norme, IFRS 9, *Instruments financiers*, (« IFRS 9 »), qui remplacera ultimement IAS 39, *Instruments financiers : Comptabilisation et évaluation* (« IAS 39 »). Le remplacement d'IAS 39 est un projet en plusieurs étapes visant l'amélioration et la simplification de la présentation d'informations portant sur les instruments financiers. La publication d'IFRS 9 s'inscrit dans la première étape du projet. Cette norme entrera en vigueur le 1^{er} janvier 2013. La Société n'a pas encore évalué l'incidence de la nouvelle norme sur ses résultats opérationnels, sur sa situation financière ni sur ses informations à fournir.

4. DÉTERMINATION DE LA JUSTE VALEUR

Un certain nombre de méthodes comptables et d'informations à fournir de la Société exigent la détermination de la juste valeur, à la fois pour les actifs et les passifs financiers et non financiers. La juste valeur a été déterminée aux fins d'évaluation et de présentation des informations à fournir, selon les méthodes présentées ci-après. Au besoin, des informations supplémentaires concernant les hypothèses formulées pour l'établissement de la juste valeur sont présentées dans les notes portant sur cet actif ou ce passif.

a) Actifs financiers non dérivés

La juste valeur de la trésorerie, des débiteurs et des dépôts se rapproche de leur valeur comptable en raison de leur échéance à court terme. La juste valeur des créances à long terme se rapproche de leur valeur comptable compte tenu de leurs taux actuels du marché. Les créances à long terme sont inscrites dans les autres actifs aux bilans consolidés.

CORPORATION SHOPPERS DRUG MART

Notes annexes

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

4. DÉTERMINATION DE LA JUSTE VALEUR (suite)

b) Immobilisations corporelles acquises dans le cadre d'un regroupement d'entreprises

La juste valeur des immobilisations corporelles comptabilisée par suite d'un regroupement d'entreprises est fondée sur la contrepartie qui pourrait être obtenue pour un élément des immobilisations corporelles à la date d'évaluation dans le cadre d'une transaction conclue dans des conditions de concurrence normale entre des parties compétentes agissant en toute liberté.

c) Immobilisations incorporelles acquises dans le cadre d'un regroupement d'entreprises

La juste valeur des fichiers d'ordonnances et des relations clients acquis dans le cadre d'un regroupement d'entreprises est fondée sur les flux de trésorerie actualisés que les fichiers d'ordonnances et les relations clients, respectivement, devraient générer selon un taux de rendement estimatif.

La juste valeur des autres immobilisations incorporelles acquises dans le cadre d'un regroupement d'entreprises est fondée sur des évaluations externes, sur les flux de trésorerie actualisés devant être tirés de l'utilisation et de la vente éventuelle de ces actifs ou sur d'autres méthodes appropriées à la nature de ces actifs.

d) Dérivés

La juste valeur du dérivé sur taux d'intérêt a été évaluée selon le taux CDOR de Reuters pour un mois, puisque le dérivé sur taux d'intérêt de la Société est assorti d'une disposition cliquet de un mois. La principale donnée d'évaluation pour le calcul de la juste valeur des dérivés sur contrat à terme d'actions est le cours de l'action ordinaire de la Société.

e) Passifs financiers non dérivés

La juste valeur de la dette bancaire, du papier commercial, des créiteurs et charges à payer et des dividendes à payer se rapproche de leur valeur comptable en raison de leur échéance à court terme. La juste valeur de la facilité à terme renouvelable et des autres passifs non courants se rapproche de leur valeur comptable compte tenu des taux actuels du marché associés à ces instruments. La juste valeur des billets à moyen terme est établie en actualisant les flux de trésorerie futurs connexes au moyen des taux actuels du marché pour les éléments présentant des caractéristiques de risque semblables.

f) Transactions dont le paiement est fondé sur des actions

La juste valeur à la date d'attribution des options sur actions attribuées aux salariés est évaluée au moyen du modèle d'évaluation des options Black et Scholes (le « modèle »). Les données d'évaluation prises en compte par ce modèle comprennent le cours de l'action à la date d'évaluation, le prix d'exercice des instruments, la volatilité attendue, la durée moyenne pondérée prévue des instruments (selon les données passées et le comportement général des titulaires d'options), les dividendes attendus et le taux d'intérêt sans risque (fondé sur les obligations d'État). La juste valeur du montant payable aux salariés relativement aux paiements fondés sur des actions réglés en trésorerie est évaluée selon le cours de l'action ordinaire de la Société.

CORPORATION SHOPPERS DRUG MART

Notes annexes

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

5. ACQUISITIONS D'ENTREPRISES

Dans le cours normal des affaires, la Société fait l'acquisition d'actifs ou d'actions de pharmacies. Le coût total de ces acquisitions au cours de la période de 12 semaines close le 26 mars 2011, soit 6 265 \$ (9 833 \$ en 2010) a principalement été attribué au goodwill et aux autres immobilisations incorporelles, selon leur juste valeur. Le goodwill acquis représente les avantages que la Société prévoit tirer des acquisitions. La Société prévoit qu'un montant de 38 \$ (6 410 \$ en 2010) au titre du goodwill acquis sera déductible aux fins de l'impôt.

La valeur des actifs acquis et des passifs repris a été évaluée à la date d'acquisition, généralement au moyen de la juste valeur. Se reporter à la note 4 des présents états financiers consolidés pour une analyse des méthodes utilisées pour déterminer la juste valeur. Les immobilisations corporelles acquises se composent de fichiers d'ordonnances. Pour déterminer la valeur des fichiers d'ordonnances acquis, la Société a appliqué un taux d'actualisation avant impôt de 9 % (8 % en 2010) aux flux de trésorerie futurs estimatifs attendus.

La Société a engagé des frais connexes à l'acquisition de 5 \$ (néant en 2010), représentant principalement des frais juridiques. Ces frais connexes à l'acquisition ont été inscrits en résultat net au titre des charges opérationnelles et administratives pour les périodes de 12 semaines closes le 26 mars 2011 et le 27 mars 2010.

Les activités des pharmacies acquises ont été incluses dans les résultats opérationnels de la Société à compter de la date d'acquisition.

6. COÛT DES MARCHANDISES VENDUES

Au cours de la période de 12 semaines close le 26 mars 2011, la Société a comptabilisé un montant de 10 726 \$ (9 656 \$ en 2010) de réductions de valeur des stocks puisque la valeur nette de réalisation était inférieure au coût. Cette charge est incluse dans le coût des marchandises vendues dans les états consolidés des résultats pour la période.

Au cours des périodes de 12 semaines closes le 26 mars 2011 et le 27 mars 2010, la Société n'a repris aucune réduction de valeur importante de stocks comptabilisée au cours des périodes antérieures.

7. CHARGE AU TITRE DES AVANTAGES DU PERSONNEL

Le tableau suivant présente la charge au titre des avantages du personnel comprise dans les charges opérationnelles et administratives :

	Note	Périodes de 12 semaines closes le	
		26 mars 2011	27 mars 2010
Salaires		306 209 \$	293 452 \$
Déductions requises par la loi		41 580	39 764
Charges au titre des prestations		5 840	5 180
Transactions dont le paiement est fondé sur des actions	11	(2 422)	3 071
		351 207 \$	341 467 \$

CORPORATION SHOPPERS DRUG MART

Notes annexes

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

8. DOTATION AUX AMORTISSEMENTS

Le tableau suivant présente les composantes de la dotation aux amortissements comprise dans les charges opérationnelles et administratives :

	Périodes de 12 semaines closes le	
	26 mars 2011	27 mars 2010
Immobilisations corporelles	58 730 \$	42 794 \$
Immobilisations incorporelles	10 294	9 620
	69 024 \$	52 414 \$

Ces montants comprennent une perte nette à la cession d'immobilisations corporelles et d'immobilisations incorporelles de 2 046 \$ et de néant (profit net de 11 297 \$ et néant en 2010), respectivement, et une perte de valeur des immobilisations corporelles et des immobilisations incorporelles liées aux actifs de magasins de néant et de néant (738 \$ et néant en 2010), respectivement.

9. CAPITAL SOCIAL

Offre publique de rachat dans le cours normal des activités

Le 10 février 2011, la Société a lancé une offre publique de rachat dans le cours normal des activités visant le rachat, aux fins d'annulation, d'un nombre maximal de 8 700 000 de ses actions ordinaires représentant environ 4,0 % des actions ordinaires en circulation de la Société. Les rachats seront effectués au moyen des installations de la Bourse de Toronto et pourraient avoir lieu sur une période de 12 mois se clôturant au plus tard le 14 février 2012. Les rachats seront effectués au cours de marché conformément aux exigences de la Bourse de Toronto.

Du 10 février 2011 au 26 mars 2011, la Société n'a procédé à aucun rachat d'actions ordinaires aux fins d'annulation dans le cadre de l'offre publique de rachat dans le cours normal des activités.

Dividendes

Le 10 février 2011, la Société a annoncé que son conseil d'administration avait déclaré un dividende de 25 cents par action ordinaire, payable le 15 avril 2011 aux actionnaires inscrits à la fermeture des bureaux le 31 mars 2011. Cela représente une augmentation du versement du dividende trimestriel de la Société de 11 % se traduisant par un versement de dividende annualisé de 1,00 \$ par action ordinaire (90 cents par action ordinaire en 2010).

Le tableau suivant présente un sommaire des dividendes déclarés par la Société :

Date de déclaration	Date de clôture des registres	Date de versement	Dividende par action ordinaire
10 février 2011	31 mars 2011	15 avril 2011	0,250 \$
11 février 2010	31 mars 2010	15 avril 2010	0,225 \$
28 avril 2010	30 juin 2010	15 juillet 2010	0,225 \$
22 juillet 2010	30 septembre 2010	15 octobre 2010	0,225 \$
10 novembre 2010	31 décembre 2010	14 janvier 2011	0,225 \$

CORPORATION SHOPPERS DRUG MART

Notes annexes

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

10. RÉSULTAT PAR ACTION ORDINAIRE

Bénéfice net de base par action ordinaire

Le calcul du bénéfice net de base par action ordinaire au 26 mars 2011 et au 27 mars 2010 était fondé sur le bénéfice net pour la période de 12 semaines close le 26 mars 2011 se chiffrant à 117 541 \$ (122 252 \$ en 2010) et sur un nombre moyen pondéré d'actions en circulation (de base) de 217 465 585 actions (217 426 178 actions en 2010). Le nombre moyen pondéré d'actions en circulation (de base) est calculé comme suit :

Nombre moyen pondéré d'actions en circulation (de base)

	Périodes de 12 semaines closes le	
	26 mars 2011	27 mars 2010
Actions émises, à l'ouverture de la période	217 452 068	217 431 898
Incidence des options sur actions exercées	16 328	–
Incidence des prêts aux fins d'achat d'actions	(2 811)	(5 720)
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation, à la clôture de la période	217 465 585	217 426 178

Bénéfice net dilué par action ordinaire

Le calcul du bénéfice net dilué par action ordinaire au 26 mars 2011 et au 27 mars 2010 est fondé sur le bénéfice net pour la période de 12 semaines close le 26 mars 2011 se chiffrant à 117 541 \$ (122 252 \$ en 2010) et sur un nombre moyen pondéré d'actions en circulation après ajustement pour tenir compte de l'incidence de toutes les actions potentiellement dilutives, au nombre de 217 540 940 (217 500 095 actions en 2010). Le nombre moyen pondéré d'actions en circulation (dilué) est calculé de la manière suivante :

Nombre moyen pondéré d'actions en circulation (après dilution)

	Périodes de 12 semaines closes le	
	26 mars 2011	27 mars 2010
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation (de base)	217 465 585	217 426 178
Options sur actions potentiellement dilutives	75 355	73 917
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation (après dilution), à la clôture de la période	217 540 940	217 500 095

La valeur de marché moyenne des actions de la Société aux fins du calcul de l'incidence des options sur actions dilutives est fondée sur les prix de marché pour la période pendant laquelle les options sur actions étaient en cours. Les options sur actions antidilutives ont été exclues.

CORPORATION SHOPPERS DRUG MART

Notes annexes

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

11. PAIEMENTS FONDÉS SUR DES ACTIONS

La Société a établi des régimes d'options sur actions à l'intention de certains salariés et des membres de son conseil d'administration, comme il est décrit à la note 15 des états financiers annuels 2010 de la Société et dans les présents états financiers consolidés, et elle a réservé 20 000 000 d'actions ordinaires qui seront émises en vertu de ces régimes. Avec prise d'effet en février 2007, les administrateurs non salariés ne sont plus admissibles aux régimes d'options sur actions. La Société a mis sur pied un régime d'unités d'actions différées à l'intention des administrateurs non salariés, lequel est également décrit à la note 15 des états financiers annuels 2010 de la Société.

La Société utilise la méthode de la juste valeur pour comptabiliser les options sur actions émises en vertu des régimes d'options sur actions à l'intention des salariés et des administrateurs. La juste valeur de chaque option est établie à la date d'attribution selon le modèle d'évaluation des options de Black et Scholes.

Au cours des périodes de 12 semaines closes le 26 mars 2011 et le 27 mars 2010, la Société a comptabilisé dans les charges opérationnelles et les charges administratives la charge de rémunération présentée ci-après relativement aux options sur actions émises en vertu des régimes à l'intention des salariés et des administrateurs :

	Périodes de 12 semaines closes le	
	26 mars 2011	27 mars 2010
Charges (reprises) nettes liées aux éléments suivants :		
Options attribuées en 2006	(921) \$	111 \$
Options attribuées en 2010	(758)	276
Options attribuées en 2011	60	–
Total des charges (reprises) nettes comptabilisées dans les charges opérationnelles et administratives	(1 619) \$	387 \$

Au cours de la période de 12 semaines close le 26 mars 2011, la Société a comptabilisé une charge de rémunération de 96 \$ (387 \$ en 2010) liée aux options sur actions en cours, et a repris une charge de rémunération de 1 715 \$ (néant en 2010) en raison du départ de certains membres du personnel de direction.

Régime d'options sur actions à l'intention des salariés

Le prix d'exercice par action des options émises à l'intention de certains salariés ne peut être inférieur à la juste valeur de marché à la date d'attribution des options. Ces options comprennent des attributions sous forme d'actions dont les droits sont acquis en fonction d'une période de temps, du rendement ou des deux à la fois.

CORPORATION SHOPPERS DRUG MART

Notes annexes

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

11. PAIEMENTS FONDÉS SUR DES ACTIONS (suite)

Un sommaire ainsi que l'évolution de la situation du régime d'options sur actions à l'intention des salariés au cours de la période considérée et de la période correspondante est présenté ci-après :

	Périodes de 12 semaines closes le			
	26 mars 2011		27 mars 2010	
	Options sur actions ordinaires	Prix d'exercice moyen pondéré par action	Options sur actions ordinaires	Prix d'exercice moyen pondéré par action
En cours à l'ouverture de la période	803 492	39,53 \$	541 542	36,59 \$
Options attribuées	83 312	40,81	282 120	44,09
Options exercées	(21 648)	28,20	–	–
Options ayant fait l'objet d'une renonciation ou annulées, y compris les rachats	(278 039)	44,47	–	–
En cours à la clôture	587 117	37,79 \$	823 662	39,16 \$
Options pouvant être exercées à la clôture de la période	465 033	36,60 \$	401 542	33,19 \$

	Période de 12 semaines close le 26 mars 2011				
	Options en cours			Options pouvant être exercées	
Fourchette des prix d'exercice	Nombre d'options en cours	Durée contractuelle le moyenne pondérée (en années)	Prix d'exercice moyen pondéré par action	Nombre d'options pouvant être exercées	Prix d'exercice moyen pondéré par action
5,00 \$ – 5,60 \$	75 000	0,43	5,50 \$	75 000	5,50 \$
17,13 \$ – 26,57 \$	45 471	1,37	23,68	45 471	23,68
29,30 \$ – 36,41 \$	29 253	3,45	34,39	29 253	34,39
40,81 \$ – 46,32 \$	437 393	2,53	45,01	315 309	46,07
	587 117	2,22	37,79 \$	465 033	36,60 \$

Options attribuées avant l'exercice 2010 de la Société

Les options dont les droits sont acquis en fonction d'une période de temps peuvent être exercées à raison de 20 % par année à l'anniversaire de la date d'attribution, pendant les cinq années suivant la date d'attribution. Les options dont les droits sont acquis en fonction du rendement peuvent être exercées à raison de 20 % par année à l'anniversaire de la date d'attribution, pendant les cinq années suivant la date d'attribution, pourvu que la Société ait atteint certaines cibles de rendement précises fondées sur le résultat. Les cibles de rendement qui n'ont pas été atteintes sont considérées comme ayant été atteintes si le rendement est obtenu sur une base cumulative au cours des années qui suivent. Les options dont les droits sont acquis en fonction du rendement peuvent être entièrement exercées au neuvième anniversaire de la date d'attribution (pourvu qu'elles n'aient pas pris fin autrement), peu importe que les cibles de rendement aient été atteintes ou non.

CORPORATION SHOPPERS DRUG MART

Notes annexes

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

11. PAIEMENTS FONDÉS SUR DES ACTIONS (suite)

Au moment de la cessation d'emploi d'un titulaire d'options, toutes les options ne pouvant être exercées prennent fin immédiatement, et les options pouvant être exercées viennent à échéance dans les 180 jours qui suivent la date de cessation d'emploi. En vertu du régime, la Société peut verser à certains titulaires d'options mis à pied un montant en espèces représentant la plus-value des options pouvant être exercées, afin de les annuler.

Sous réserve de certains événements antérieurs à l'expiration des options, tel le licenciement motivé d'un membre du personnel, toutes les options pouvant être exercées prennent fin au dixième anniversaire de la date d'attribution.

Options attribuées au cours des exercices 2010 et 2011 de la Société

En février 2010, la Société a attribué à certains cadres supérieurs des options dont les droits sont acquis en fonction d'une période de temps au titre du régime d'intéressement en actions (le « régime d'actions ») de la Société relativement à l'exercice 2009 de la Société; les droits sur ces options sont acquis au rythme d'un tiers par an.

Les hypothèses suivantes ont été utilisées pour le calcul de la juste valeur des options, selon le modèle d'évaluation des options de Black et Scholes, attribuées au cours des périodes de 12 semaines closes le 26 mars 2011 et le 27 mars 2010 :

	2011	2010
Juste valeur par part à la date d'attribution	6,32 \$	6,94 \$
Cours de l'action	40,81 \$	44,09 \$
Prix d'exercice	40,81 \$	44,09 \$
Hypothèses actuarielles :		
Durée d'utilité prévue	5 ans	5 ans
Dividendes prévus	2,45 %	2,10 %
Volatilité attendue (selon la volatilité passée du cours de l'action)	19,32 %	18,70 %
Taux d'intérêt sans risque (fondé sur les obligations d'État)	2,63 %	2,54 %

Au moment de la cessation d'emploi d'un porteur d'options, toutes les options ne pouvant être exercées prennent fin immédiatement, et les options pouvant être exercées viennent à échéance dans les 180 jours qui suivent la date de cessation d'emploi. En vertu du régime, la Société peut verser à certains porteurs d'options mis à pied un montant en espèces représentant la plus-value des options pouvant être exercées, afin de les annuler.

Sous réserve de certains événements antérieurs à l'expiration des options, tel le licenciement motivé d'un salarié, toutes les options pouvant être exercées prennent fin au septième anniversaire de la date d'attribution.

CORPORATION SHOPPERS DRUG MART

Notes annexes

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

11. PAIEMENTS FONDÉS SUR DES ACTIONS (suite)

Régime incitatif à long terme

Au cours des périodes de 12 semaines closes le 26 mars 2011 et le 27 mars 2010, la Société n'a attribué aucune unité d'action dans le cadre du régime incitatif à long terme (le « RILT »). Au cours de la période de 12 semaines close le 26 mars 2011, la Société a annulé 18 289 unités d'actions en vertu du RILT (aucune en 2010) en raison du départ de certains membres du personnel de direction.

Au 26 mars 2011, il y avait 91 657 unités d'actions (278 866 unités d'actions en 2010) en circulation en vertu du RILT.

Au cours de la période de 12 semaines close le 26 mars 2011, la Société a constaté une charge de rémunération de 64 \$ (559 \$ en 2010) relativement aux unités d'actions du RILT en circulation, et a repris une charge de rémunération de 537 \$ (néant en 2010) relativement à l'annulation d'unités d'actions préalablement attribuées en vertu du RILT.

Au 26 mars 2011, le passif lié aux unités d'actions gagnées par les salariés en vertu du RILT est comptabilisé dans les créditeurs et charges à payer à la valeur de marché des actions de la Société à la clôture de la période de 12 semaines (2010 : comptabilisé dans les créditeurs et charges à payer et dans les autres passifs non courants).

La Société a conclu un contrat à terme d'actions réglé en trésorerie, qui arrive à échéance en décembre 2011, pour limiter son risque lié aux fluctuations futures du cours de ses actions en ce qui a trait aux attributions d'unités d'actions.

Un pourcentage des dérivés sur les contrats à terme d'actions, lié aux unités d'actions non gagnées en vertu du RILT, a été désigné comme couverture.

Régime d'unités d'actions assujetties à des restrictions

En février 2011, la Société a attribué des unités d'actions assujetties à des restrictions relativement à l'exercice 2010 en vertu du régime d'unités d'actions assujetties à des restrictions de la Société et, pour certains cadres supérieurs, les attributions d'unités d'actions assujetties à des restrictions ont été combinées à des attributions d'options sur actions, en vertu du régime d'intéressement en actions de la Société.

Au cours de la période de 12 semaines close le 26 mars 2011, la Société a attribué 193 474 unités d'actions assujetties à des restrictions (350 384 en 2010) d'une juste valeur à la date d'attribution de 40,81 \$ (44,09 \$ en 2010), dont la totalité des droits seront acquis après trois ans. L'acquisition complète des droits des unités d'actions assujetties à des restrictions se fera progressivement pour les salariés qui ont reçu des attributions en vertu du RILT de la Société pour les exercices antérieurs à l'exercice 2009 de la Société.

Au cours de la période de 12 semaines close le 26 mars 2011, la Société a annulé 80 537 unités d'actions assujetties à des restrictions (néant en 2010) en raison du départ de certains membres du personnel de direction.

CORPORATION SHOPPERS DRUG MART

Notes annexes

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

11. PAIEMENTS FONDÉS SUR DES ACTIONS (suite)

Au 26 mars 2011, il y avait 397 513 unités d'actions assujetties à des restrictions en circulation (341 685 unités d'actions assujetties à des restrictions en 2010).

Au cours de la période de 12 semaines close le 26 mars 2011, la Société a constaté une charge de rémunération de 1 098 \$ (2 125 \$ en 2010) liée aux unités d'actions assujetties à des restrictions attribuées au cours de l'exercice, ainsi que la reprise d'une charge de rémunération de 1 428 \$ (néant en 2010) en raison de l'annulation d'unités d'actions assujetties à des restrictions préalablement attribuées.

Au 26 mars 2011 et au 27 mars 2010, le passif lié aux unités d'actions assujetties à des restrictions était comptabilisé dans les autres passifs non courants, à la valeur de marché des actions de la Société à la fin de la période de 12 semaines respective.

La Société a conclu des contrats à terme d'actions réglés en trésorerie pour limiter son risque lié aux fluctuations futures du cours de ses actions en ce qui a trait aux attributions d'unités d'actions. Ces contrats viennent à échéance en décembre 2012 et en décembre 2013.

Un pourcentage des dérivés sur les contrats à terme d'actions, lié aux unités assujetties à des restrictions non gagnées, a été désigné comme couverture.

12. VARIATION NETTE DES SOLDES HORS TRÉSORERIE DU FONDS DE ROULEMENT

	Périodes de 12 semaines closes le	
	26 mars 2011	27 mars 2010
Débiteurs	(4 317) \$	(7 177) \$
Stocks	31 058	23 065
Charges payées d'avance	18 689	20 027
Créditeurs et charges à payer	(92 176)	(51 551)
	(46 746) \$	(15 636) \$

CORPORATION SHOPPERS DRUG MART

Notes annexes

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

13. EXPLICATIONS CONCERNANT LA TRANSITION AUX IFRS

Comme il est mentionné à la note 2 a), ces états financiers consolidés intermédiaires constituent les premiers états financiers consolidés de la Société préparés selon les IFRS. Avant l'adoption des IFRS, la Société préparait ses états financiers selon les principes comptables généralement reconnus du Canada (les « PCGR du Canada » ou le « référentiel comptable antérieur »). Les états financiers de la Société pour l'exercice clos le 31 décembre 2011 constitueront les premiers états financiers annuels conformes aux IFRS. Par conséquent, la Société fera une déclaration sans réserve de conformité aux IFRS dans ses états financiers annuels de 2011.

Les méthodes comptables énoncées à la note 3 ont été appliquées pour préparer les états financiers de la période de 12 semaines close le 26 mars 2011, ainsi que l'information comparative présentée dans les présents états financiers pour l'exercice clos le 1^{er} janvier 2011, pour la période de 12 semaines terminée le 27 mars 2010, et pour préparer un bilan d'ouverture au 3 janvier 2010 conforme aux IFRS (la date de transition de la Société). La Société préparera son bilan d'ouverture et ses états financiers conformes aux IFRS pour 2010 et 2011 en appliquant les IFRS existantes avec prise d'effet le 31 décembre 2011. Il pourrait par conséquent exister des différences entre le bilan d'ouverture et les états financiers conformes aux IFRS pour 2010 et 2011 et les présents états financiers.

Pour préparer son bilan d'ouverture conforme aux IFRS, la Société a ajusté les montants présentés précédemment dans ses états financiers préparés selon les PCGR du Canada, en fonction d'IFRS 1, *Première adoption des Normes internationales d'information financière* (« IFRS 1 »), des choix effectués et des exceptions, ainsi que des choix de méthodes en vertu des IFRS. Les tableaux suivants et les annexes à ces tableaux illustrent l'incidence de la transition du référentiel comptable antérieur aux IFRS sur la performance financière, la situation financière et les flux de trésorerie de la Société.

CORPORATION SHOPPERS DRUG MART

Notes annexes

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

13. EXPLICATIONS CONCERNANT LA TRANSITION AUX IFRS (suite)

Rapprochement du compte consolidé de résultat pour la période de 52 semaines close le 1^{er} janvier 2011

Note	Référéntiel comptable antérieur	Ajustement aux fins de présentation selon les IFRS par rapport au référéntiel comptable antérieur	Incidence de la transition aux IFRS								IFRS		
			Programme de fidélisation de la carte Shoppers Optimum ^{MD} /Pharmaprix Optimum ^{MD}	Loyer au cours de la période d'installation des agencements mobiliers	Perte de valeur des actifs des établissements	Transactions de cession-bail	Classement à titre de contrat de location-financement	Avantages du personnel – Comptabilisation continue de la charge de retraite	Regroupements d'entreprises	Impôt sur le résultat			
Ventes	b)i)	10 376 067 \$	– \$	(183 353) \$	– \$	– \$	– \$	– \$	– \$	– \$	– \$	– \$	10 192 714 \$
Coût des marchandises vendues et autres charges opérationnelles		(9 192 181)	9 192 181	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Coût des marchandises vendues	b)i)	–	(6 479 316)	179 071	–	–	–	–	–	–	–	–	(6 300 245)
Marge brute		1 183 886	2 712 865	(4 282)	–	–	–	–	–	–	–	–	3 892 469
Amortissement		(286 935)	286 935	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Charges opérationnelles et administratives	b)ii); b)iii); b)iv); b)v); b)vi); b)vii)	–	(2 999 800)	–	(2 946)	(7 177)	10 906	3 967	(2 946)	(59)	(38)	–	(2 995 147)
Résultat opérationnel		896 951	–	(4 282)	(2 946)	(7 177)	10 906	3 967	(59)	(38)	–	–	897 322
Charges d'intérêts		(56 036)	56 036	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Charges financières	b)iv)	–	(56 036)	–	–	–	–	(4 597)	–	–	–	–	(60 633)
Charges financières		(56 036)	–	–	–	–	–	(4 597)	–	–	–	–	(60 633)
Résultat avant impôt		840 915	–	(4 282)	(2 946)	(7 177)	10 906	(630)	(59)	(38)	–	–	836 689
Impôt sur le résultat	b)												
Exigible		(238 779)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(238 779)
Différé		(11 393)	–	1 204	521	1 933	(2 029)	(241)	(114)	11	4 049	–	(6 059)
		(250 172)	–	1 204	521	1 933	(2 029)	(241)	(114)	11	4 049	–	(244 838)
Résultat net		590 743 \$	– \$	(3 078) \$	(2 425) \$	(5 244) \$	8 877 \$	(871) \$	(173) \$	(27) \$	4 049 \$	– \$	591 851 \$
Résultat net par action ordinaire													
De base		2,72 \$											2,72 \$
Dilué		2,72 \$											2,72 \$

CORPORATION SHOPPERS DRUG MART

Notes annexes

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

13. EXPLICATIONS CONCERNANT LA TRANSITION AUX IFRS (suite)

Rapprochement du résultat global pour la période de 52 semaines close le 1^{er} janvier 2011

	Note	Référentiel comptable antérieur	Incidence de la transition aux IFRS	IFRS
Résultat net		590 743 \$	1 108 \$	591 851 \$
Autres éléments du résultat global, déduction faite de l'impôt :				
Partie efficace des variations de la juste valeur des couvertures des dérivés sur taux d'intérêt (déduction faite de l'impôt de 525 \$)		1 120	–	1 120
Partie efficace des variations de la juste valeur des couvertures des dérivés sur contrats à terme d'actions (déduction faite de l'impôt de 205 \$)		(521)	–	(521)
Variation nette de la juste valeur des couvertures des dérivés sur taux d'intérêt et des dérivés sur contrat à terme d'actions portée en résultat (déduction faite de l'impôt de 13 \$)		33	–	33
Pertes actuarielles découlant des obligations au titre des prestations de retraite (déduction faite de l'impôt de 2 905 \$)	b)vi)	–	(8 150)	(8 150)
Autres éléments du résultat global, déduction faite de l'impôt		632	(8 150)	(7 518)
Total du résultat global de l'exercice		591 375 \$	(7 042) \$	584 333 \$

CORPORATION SHOPPERS DRUG MART

Notes annexes

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

13. EXPLICATIONS CONCERNANT LA TRANSITION AUX IFRS (suite)

Rapprochement du compte consolidé de résultat pour la période de 12 semaines close le 27 mars 2010

Note	Référentiel comptable antérieur	Ajustement aux fins de présentation selon les IFRS par rapport au référentiel comptable antérieur	Incidence de la transition aux IFRS							IFRS
			Programme de fidélisation de la carte Shoppers Optimum ^{MD} / Pharmaprix Optimum ^{MD}	Loyer au cours de la période d'installation des agencements mobiliers	Perte de valeur des actifs des établissements	Transactions de cession-bail	Classement à titre de contrat de location-financement	Avantages du personnel – Comptabilisation continue de la charge de retraite	Impôt sur le résultat	
Ventes	b)ii)	2 321 099 \$	– \$	(36 666) \$	– \$	– \$	– \$	– \$	– \$	2 284 433 \$
Coût des marchandises vendues et autres charges opérationnelles		(2 079 327)	2 079 327	–	–	–	–	–	–	–
Coût des marchandises vendues	b)ii)	–	(1 463 001)	36 419	–	–	–	–	–	(1 426 582)
Marge brute		241 772	616 326	(247)	–	–	–	–	–	857 851
Amortissement		(64 292)	64 292	–	–	–	–	–	–	–
Charges opérationnelles et administratives	b)ii); b)iii); b)iv); b)v); b)vi);	–	(680 618)	–	(1 810)	(738)	12 063	876	276	(669 951)
Résultat opérationnel		177 480	–	(247)	(1 810)	(738)	12 063	876	276	187 900
Charges d'intérêts		(12 878)	12 878	–	–	–	–	–	–	–
Charges financières	b)iv)	–	(12 878)	–	–	–	–	(999)	–	(13 877)
Charges financières		(12 878)	–	–	–	–	–	(123)	–	(13 877)
Résultat avant impôt		164 602	–	(247)	(1 810)	(738)	12 063	(123)	276	174 023
Impôt sur le résultat	b)									
Exigible		(55 448)	–	–	–	–	–	–	–	346
Différé		6 479	–	69	419	454	(2 137)	(616)	(569)	(768)
		(48 969)	–	69	419	454	(2 137)	(616)	(569)	(422)
Résultat net		115 633 \$	– \$	(178) \$	(1 391) \$	(284) \$	9 926 \$	(739) \$	(293) \$	122 252 \$
Résultat net par action ordinaire										
De base		0,53 \$								0,56 \$
Dilué		0,53 \$								0,56 \$

CORPORATION SHOPPERS DRUG MART

Notes annexes

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

13. EXPLICATIONS CONCERNANT LA TRANSITION AUX IFRS (suite)

Rapprochement du résultat global pour la période de 12 semaines close le 27 mars 2010

	Référentiel comptable antérieur	Incidence de la transition aux IFRS	IFRS
Résultat net	115 633 \$	6 619 \$	122 252 \$
Autres éléments du résultat global, déduction faite de l'impôt :			
Partie efficace des variations de la juste valeur des couvertures des dérivés sur taux d'intérêt (déduction faite de l'impôt de 132 \$)	282	–	282
Partie efficace des variations de la juste valeur des couvertures des dérivés sur contrats à terme d'actions (déduction faite de l'impôt de 215 \$)	(473)	–	(473)
Variation nette de la juste valeur des couvertures des dérivés sur taux d'intérêt et des dérivés sur contrat à terme d'actions portée en résultat (déduction faite de l'impôt de 4 \$)	9	–	9
Autres éléments du résultat global, déduction faite de l'impôt	(182)	–	(182)
Total du résultat global pour la période de 12 semaines close le 27 mars 2010	115 451 \$	6 619 \$	122 070 \$

CORPORATION SHOPPERS DRUG MART

Notes annexes

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

13. EXPLICATIONS CONCERNANT LA TRANSITION AUX IFRS (suite)

Rapprochement des capitaux propres au 1^{er} janvier 2011

	Note	Référentiel comptable antérieur	Incidence de la transition aux IFRS								IFRS
			Programme de fidélisation de la carte Shoppers Optimum ^{MD} / Pharmaprix Optimum ^{MD}	Loyer au cours de la période d'installation des agencements mobilier	Perte de valeur des actifs des établissements	Transactions de cession-bail	Classement à titre de contrat de location- financement	Avantages du personnel – Comptabilisation continue de la charge de retraite	Regroupements d'entreprises	Impôt sur résultat	
Capital social		1 520 558 \$	– \$	– \$	– \$	– \$	– \$	– \$	– \$	– \$	1 520 558 \$
Surplus d'apport		11 702	–	–	–	–	–	–	–	–	11 702
Cumul des autres éléments du résultat global	b)vi)	(493)	–	–	–	–	–	(8 150)	–	–	(8 643)
Résultats non distribués	b)	2 692 136	(14 184)	(36 951)	(21 432)	14 796	(2 675)	(6 105)	(27)	(56 628)	2 568 930
Total des capitaux propres		4 223 903 \$	(14 184) \$	(36 951) \$	(21 432) \$	14 796 \$	(2 675) \$	(14 255) \$	(27) \$	(56 628) \$	4 092 547 \$

CORPORATION SHOPPERS DRUG MART

Notes annexes

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

13. EXPLICATIONS CONCERNANT LA TRANSITION AUX IFRS (suite)

Rapprochement des capitaux propres au 27 mars 2010

	Note	Référentiel comptable antérieur	Incidence de la transition aux IFRS							IFRS
			Programme de fidélisation de la carte Shoppers Optimum ^{MD} / Pharmaprix Optimum ^{MD}	Loyer au cours de la période d'installation des agencements mobiliers	Perte de valeur des actifs des établissements	Transactions de cession-bail	Classement à titre de contrat de location- financement	Avantages du personnel – Comptabilisation continue de la charge de retraite	Impôt sur le résultat	
Capital social		1 519 903 \$	– \$	– \$	– \$	– \$	– \$	– \$	– \$	1 519 903 \$
Surplus d'apport		10 661	–	–	–	–	–	–	–	10 661
Cumul des autres éléments du résultat global		(1 307)	–	–	–	–	–	–	–	(1 307)
Résultats non distribués	b)	2 363 802	(11 284)	(35 917)	(16 472)	15 845	(2 543)	(6 225)	(61 099)	2 246 107
Total des capitaux propres		3 893 059 \$	(11 284) \$	(35 917) \$	(16 472) \$	15 845 \$	(2 543) \$	(6 225) \$	(61 099) \$	3 775 364 \$

CORPORATION SHOPPERS DRUG MART

Notes annexes

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

13. EXPLICATIONS CONCERNANT LA TRANSITION AUX IFRS (suite)

Rapprochement des capitaux propres au 3 janvier 2010

	Note	Référentiel comptable antérieur	Incidence de la transition aux IFRS							IFRS
			Programme de fidélisation de la carte Shoppers Optimum ^{MD} / Pharmaprix Optimum ^{MD}	Loyer au cours de la période d'installation des agencements mobilier	Perte de valeur des actifs des établissements	Transactions de cession-bail	Classement à titre de contrat de location- financement	Avantages du personnel – Comptabilisation continue de la charge de retraite	Impôt sur le résultat	
Capital social		1 519 870 \$	– \$	– \$	– \$	– \$	– \$	– \$	– \$	1 519 870 \$
Surplus d'apport		10 274	–	–	–	–	–	–	–	10 274
Cumul des autres éléments du résultat global		(1 125)	–	–	–	–	–	–	–	(1 125)
Résultats non distribués	b)	2 297 091	(11 106)	(34 526)	(16 188)	5 919	(1 804)	(5 932)	(60 677)	2 172 777
Total des capitaux propres		3 826 110 \$	(11 106) \$	(34 526) \$	(16 188) \$	5 919 \$	(1 804) \$	(5 932) \$	(60 677) \$	3 701 796 \$

CORPORATION SHOPPERS DRUG MART

Notes annexes

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

13. EXPLICATIONS CONCERNANT LA TRANSITION AUX IFRS (suite)

Rapprochement du bilan consolidé au 1^{er} janvier 2011

Note	Référentiel comptable antérieur	Ajustement aux fins de présentation selon les IFRS par rapport au référentiel comptable antérieur	Incidence de la transition aux IFRS							IFRS	
			Programme de fidélisation de la carte Shoppers Optimum ^{MD} / Pharmaprix Optimum ^{MD}	Loyer au cours de la période d'installation des agencements mobiliers	Perte de valeur des actifs des établissements	Transactions de cession-bail	Classement à titre de contrat de location-financement	Avantages du personnel – Comptabilisation continue de la charge de retraite	Regroupements d'entreprises	Impôt sur le résultat	
Actifs courants											
	64 354	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	64 354
Trésorerie											
Débiteurs	432 089	–	–	–	–	–	–	–	–	–	432 089
Stocks	1 957 525	–	–	–	–	–	–	–	–	–	1 957 525
Impôt sur le résultat à recouvrer	20 384	–	–	–	–	–	–	–	–	–	20 384
	b) i); b) ii); b) iii); b) iv); b) v); b) vi)										
Impôt différé	80 476	–	–	–	–	–	–	–	–	(80 476)	–
Charges payées d'avance et dépôts	68 468	–	–	–	–	–	–	–	–	–	68 468
Total des actifs courants	2 623 296	–	–	–	–	–	–	–	–	(80 476)	2 542 820
Actifs non courants											
Immobilisations corporelles	1 709 656	–	–	(49 726)	(28 561)	–	58 741	–	–	–	1 690 110
	b) iii); b) iv); b) v)										
Goodwill	2 493 146	–	–	–	–	–	–	–	(38)	–	2 493 108
Immobilisations incorporelles	272 217	–	–	–	–	–	–	–	–	–	272 217
Autres actifs	23 895	–	–	–	–	–	–	(4 217)	–	–	19 678
Actifs d'impôt différé	–	–	–	–	–	–	–	–	–	26 264	26 264
Total des actifs non courants	4 498 914	–	–	(49 726)	(28 561)	–	58 741	(4 217)	(38)	26 264	4 501 377
Total de l'actif	7 122 210	\$ –	\$ –	(49 726)	(28 561)	\$ –	58 741	(4 217)	(38)	(54 212)	7 044 197
Passifs											
Dette bancaire	209 013	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	209 013
Papier commercial	127 828	–	–	–	–	–	–	–	–	–	127 828
Créditeurs et charges à payer	981 491	–	–	19 735	–	–	1 580	–	–	–	1 002 806
Dividendes à payer	48 927	–	–	–	–	–	–	–	–	–	48 927
Total des passifs courants	1 367 259	–	–	19 735	–	–	1 580	–	–	–	1 388 574
Dette à long terme	943 412	–	–	–	–	–	–	–	–	–	943 412
Autres passifs non courants	399 651	–	–	–	–	(18 242)	61 079	15 119	–	–	457 607
	b) ii); b) iv); b) v)										
Passifs d'impôt différé	48 992	–	(5 551)	(12 775)	(7 129)	3 446	(1 243)	(5 081)	(11)	2 416	23 064
Participation des franchisés	–	138 993	–	–	–	–	–	–	–	–	138 993
Total des passifs non courants	1 392 055	138 993	(5 551)	(12 775)	(7 129)	(14 796)	59 836	10 038	(11)	2 416	1 563 076
Total du passif	2 759 314	138 993	14 184	(12 775)	(7 129)	(14 796)	61 416	10 038	(11)	2 416	2 951 650
Participation des franchisés	138 993	(138 993)	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Capitaux propres											
Capital social	1 520 558	–	–	–	–	–	–	–	–	–	1 520 558
Surplus d'apport	11 702	–	–	–	–	–	–	–	–	–	11 702
Cumul des autres éléments du résultat global	(493)	–	–	–	–	–	–	(8 150)	–	–	(8 643)
Résultats non distribués	2 692 136	–	(14 184)	(36 951)	(21 432)	14 796	(2 675)	(6 105)	(27)	(56 628)	2 568 930
Total des capitaux propres	4 223 903	–	(14 184)	(36 951)	(21 432)	14 796	(2 675)	(14 255)	(27)	(56 628)	4 092 547
Total des passifs et des capitaux propres	7 122 210	\$ –	\$ –	(49 726)	(28 561)	\$ –	58 741	(4 217)	(38)	(54 212)	7 044 197

CORPORATION SHOPPERS DRUG MART

Notes annexes

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

13. EXPLICATIONS CONCERNANT LA TRANSITION AUX IFRS (suite)

Rapprochement du bilan consolidé au 27 mars 2010

	Note	Référéntiel comptable antérieur	Ajustement aux fins de présentation selon les IFRS par rapport au référéntiel comptable antérieur	Incidence de la transition aux IFRS									IFRS	
				Programme de fidélisation de la carte Shoppers Optimum ^{MP} /Pharmaprix Optimum ^{MD}	Loyer au cours de la période d'installation des agencements mobiliers	Perte de valeur des actifs des établissements	Transactions de cession-bail	Classement à titre de contrat de location-financement	Avantages du personnel – Comptabilisation continue de la charge de retraite	Regroupements d'entreprises	Impôt sur le résultat			
Actifs courants														
Trésorerie		41 700	\$	–	\$	–	\$	–	\$	–	\$	–	\$	41 700
Débiteurs	b)vii)	478 206		–		–		–		–		(78)		478 128
Stocks		1 830 078		–		–		–		–		–		1 830 078
Impôt sur le résultat à recouvrer	b)i); b)ii); b)iii); b)iv); b)v)	3 477		–		–		–		–		–	346	3 823
Impôt différé	b)ix)	87 665		–		–		–		–		–	(87 665)	–
Charges payées d'avance et dépôts		54 365		–		–		–		–		–	–	54 365
Total des actifs courants		2 495 491		–		–		–		–		(78)	(87 319)	2 408 094
Actifs non courants														
Immobilisations corporelles	b)ii); b)iii); b)iv); b)v)	1 567 580		–		(49 972)	(22 122)	–	50 572	–	171	–	–	1 546 229
Goodwill	b)vii)	2 492 034		–		–	–	–	–	–	(93)	–	–	2 491 941
Immobilisations incorporelles		260 128		–		–	–	–	–	–	–	–	–	260 128
Autres actifs		17 411		–		–	–	–	–	–	–	–	–	17 411
Actifs d'impôt différé	b)ix)	–		–		–	–	–	–	–	–	–	28 281	28 281
Total des actifs non courants		4 337 153		–		(49 972)	(22 122)	–	50 572	–	78	28 281	–	4 343 990
Total de l'actif		6 832 644	\$	–	\$	(49 972)	\$	(22 122)	\$	–	\$	–	(59 038)	\$
Passifs														
Dette bancaire		250 441	\$	–	\$	–	\$	–	\$	–	\$	–	\$	250 441
Papier commercial		247 488		–		–	–	–	–	–	–	–	–	247 488
Créditeurs et charges à payer	b)i); b)iv)	910 997		–		15 700	–	–	1 408	–	–	–	–	928 105
Dividendes à payer		48 922		–		–	–	–	–	–	–	–	–	48 922
Total des passifs courants		1 457 848		–		15 700	–	–	1 408	–	–	–	–	1 474 956
Dette à long terme		945 226		–		–	–	–	–	–	–	–	–	945 226
Autres passifs non courants	b)ii); b)iii); b)iv); b)vi)	375 421		–		(1 382)	–	(19 399)	52 575	7 946	–	–	–	415 161
Passifs d'impôt différé	b); b)ix)	37 835		–		(4 416)	(12 673)	(5 650)	3 554	(868)	(1 721)	–	2 061	18 122
Participation des franchisés	c)	–		123 255		–	–	–	–	–	–	–	–	123 255
Total des passifs non courants		1 358 482		123 255		(4 416)	(14 055)	(5 650)	15 845	6 225	–	2 061	–	1 501 764
Total du passif		2 816 330		123 255		11 284	(14 055)	(5 650)	15 845	6 225	–	2 061	–	2 976 720
Participation des franchisés	c)	123 255		(123 255)		–	–	–	–	–	–	–	–	–
Capitaux propres														
Capital social		1 519 903		–		–	–	–	–	–	–	–	–	1 519 903
Surplus d'apport		10 661		–		–	–	–	–	–	–	–	–	10 661
Cumul des autres éléments du résultat global		(1 307)		–		–	–	–	–	–	–	–	–	(1 307)
Résultats non distribués	b)i); b)ii); b)iii); b)iv); b)v); b)vi); b)ix)	2 363 802		–		(11 284)	(35 917)	(16 472)	15 845	(2 543)	(6 225)	–	(61 099)	2 246 107
Total des capitaux propres		3 893 059		–		(11 284)	(35 917)	(16 472)	15 845	(2 543)	(6 225)	–	(61 099)	3 775 364
Total des passifs et des capitaux propres		6 832 644	\$	–	\$	(49 972)	\$	(22 122)	\$	–	\$	–	(59 038)	\$

CORPORATION SHOPPERS DRUG MART

Notes annexes

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

13. EXPLICATIONS CONCERNANT LA TRANSITION AUX IFRS (suite)

Rapprochement du bilan consolidé au 3 janvier 2010

	Note	Référéntiel comptable antérieur	Ajustement aux fins de présentation selon les IFRS par rapport au référéntiel comptable antérieur	Incidence de la transition aux IFRS								IFRS						
				Programme de fidélisation de la carte Shoppers Optimum ^{MD} / Pharmaprix Optimum ^{MD}	Loyer au cours de la période d'installation des agencements mobiliers	Perte de valeur des actifs des établissements	Transactions de cession-bail	Classement à titre de contrat de location-financement	Avantages du personnel – Comptabilisation continue de la charge de retraite	Regroupements d'entreprises	Impôt sur le résultat							
Actifs courants																		
Trésorerie		44 391	\$	–	\$	–	\$	–	\$	–	\$	–	\$	44 391				
Débiteurs	b)vii)	471 029		–		–		–		–		(94)		470 935				
Stocks		1 852 441		–		–		–		–		–		1 852 441				
Impôt différé	b)ix)	86 161		–		–		–		–		–	(86 161)	–				
Charges payées d'avance et dépôts	b)vii)	75 573		–		–		–		–		(1 367)		74 206				
Total des actifs courants		2 529 595		–		–		–		–		(1 461)	(86 161)	2 441 973				
Actifs non courants																		
Immobilisations corporelles	b)iii); b)iv); b)v)	1 566 024		–		(48 162)		(21 384)		–	51 247	–	–	1 547 725				
Goodwill	b)vii)	2 481 353		–		–		–		–	–	2 077	–	2 483 430				
Immobilisations incorporelles		258 766		–		–		–		–	–	–	–	258 766				
Autres actifs		16 716		–		–		–		–	–	–	–	16 716				
Actifs d'impôt différé	b)ix)	–		–		–		–		–	–	–	28 456	28 456				
Total des actifs non courants		4 322 859		–		(48 162)		(21 384)		51 247	–	2 077	28 456	4 335 093				
Total de l'actif		6 852 454	\$	–	\$	(48 162)	\$	(21 384)	\$	–	\$	616	\$	(57 705)	\$	6 777 066		
Passifs																		
Dette bancaire		270 332	\$	–	\$	–	\$	–	\$	–	\$	–	\$	–	\$	270 332		
Papier commercial		260 386		–		–		–		–		–		–	260 386			
Créditeurs et charges à payer	b)j); b)iv); b)vii)	964 736		–		15 453		–		–		384		981 840				
Impôt sur le résultat à payer		17 046		–		–		–		–		–		17 046				
Dividendes à payer		46 748		–		–		–		–		–		46 748				
Total des passifs courants		1 559 248		–		15 453		–		–		384		1 576 352				
Dette à long terme		946 098		–		–		–		–		–		946 098				
Autres passifs non courants	b)ii); b)iii); b)iv); b)vi); b)vii)	347 951		–		–		(1 382)		(7 336)		53 268	8 222	232	400 955			
Passifs d'impôt différé	b)	42 858		–		(4 347)		(12 254)		(5 196)		1 417	(1 484)	(2 290)	–	2 972	21 676	
Participation des franchisés	c)	–		130 189		–		–		–		–	–	–	130 189			
Total des passifs non courants		1 336 907		130 189		(4 347)		(13 636)		(5 196)		(5 919)	51 784	5 932	232	2 972	1 498 918	
Total du passif		2 896 155		130 189		11 106		(13 636)		(5 196)		(5 919)	53 051	5 932	616	2 972	3 075 270	
Participation des franchisés	c)	130 189		(130 189)		–		–		–		–	–	–	–	–	–	
Capitaux propres																		
Capital social		1 519 870		–		–		–		–		–		–	–	–	1 519 870	
Surplus d'apport		10 274		–		–		–		–		–		–	–	–	10 274	
Cumul des autres éléments du résultat global		(1 125)		–		–		–		–		–		–	–	–	(1 125)	
Résultats non distribués	b)j); b)ii); b)iii); b)iv); b)v); b)vi); b)ix)	2 297 091		–		(11 106)		(34 526)		(16 188)		5 919	(1 804)	(5 932)	–	(60 677)	2 172 777	
Total des capitaux propres		3 826 110		–		(11 106)		(34 526)		(16 188)		5 919	(1 804)	(5 932)	–	(60 677)	3 701 796	
Total des passifs et des capitaux propres		6 852 454	\$	–	\$	–	\$	(48 162)	\$	(21 384)	\$	–	\$	616	\$	(57 705)	\$	6 777 066

CORPORATION SHOPPERS DRUG MART

Notes annexes

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

13. EXPLICATIONS CONCERNANT LA TRANSITION AUX IFRS (suite)

Annexes aux rapprochements

a) Choix en vertu d'IFRS 1, *Première application des Normes internationales d'information financière* (« IFRS 1 »)

i) Regroupements d'entreprises

Selon IFRS 1, un nouvel adoptant peut choisir de ne pas appliquer IFRS 3, *Regroupements d'entreprises* (« IFRS 3 »), aux regroupements d'entreprises effectués avant la date de transition aux IFRS. Un nouvel adoptant peut également choisir une date antérieure à la date de transition et appliquer IFRS 3 à tous les regroupements d'entreprises ultérieurs. La Société a choisi d'appliquer IFRS 3 prospectivement aux regroupements d'entreprises effectués le 3 janvier 2010 ou après cette date (la « date de transition aux IFRS »). Aucune modification n'a été apportée à la comptabilisation et à l'évaluation des regroupements d'entreprises effectués avant cette date.

ii) Transactions dont le paiement est fondé sur des actions

Selon IFRS 1, les nouveaux adoptants ne sont pas tenus d'appliquer IFRS 2, *Paiements fondés sur des actions* (« IFRS 2 »), aux instruments de capitaux propres qui ont été attribués le 7 novembre 2002 ou avant cette date, ou à ceux attribués après le 7 novembre 2002 et acquis avant la date de transition aux IFRS. La Société n'a pas appliqué IFRS 2 aux options sur actions émises le 7 novembre 2002 ou avant cette date. Elle n'a pas appliqué IFRS 2 aux passifs découlant de transactions dont le paiement est fondé sur des actions qui ont été réglés avant la date de transition aux IFRS.

iii) Coût présumé

Selon IFRS 1, un nouvel adoptant peut choisir d'évaluer une immobilisation corporelle ou une immobilisation incorporelle à la juste valeur à la date de transition et utiliser cette juste valeur comme coût présumé à la date de transition. La Société a choisi de ne pas utiliser la juste valeur comme coût présumé des immobilisations corporelles ou des immobilisations incorporelles.

iv) Contrats de location

Selon IFRS 1, un nouvel adoptant peut déterminer si un accord contient un contrat de location en vertu d'IFRIC 4, *Déterminer si un accord contient un contrat de location* (« IFRIC 4 »), sur la base des faits et des circonstances qui existent à la date de transition, et non à la date à laquelle l'accord a été conclu. La Société a appliqué IFRIC 4 rétrospectivement. L'application rétrospective d'IFRIC 4 n'a eu aucune incidence sur la situation financière ou les résultats opérationnels de la Société, car il n'existe aucun accord de ce genre.

CORPORATION SHOPPERS DRUG MART

Notes annexes

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

13. EXPLICATIONS CONCERNANT LA TRANSITION AUX IFRS (suite)

v) Avantages du personnel

Selon IFRS 1, un nouvel adoptant peut comptabiliser rétrospectivement les avantages du personnel selon la méthode du corridor, ou comptabiliser tous les écarts actuariels cumulés dans les résultats non distribués à la date de transition aux IFRS. La Société a choisi d'inscrire tous les écarts actuariels non comptabilisés, tels qu'ils ont été calculés au 3 janvier 2010 en vertu du référentiel comptable antérieur, dans les résultats non distribués. La Société a appliqué ce choix à tous ses régimes de retraite et d'avantages complémentaires de retraite.

vi) Participations dans des filiales, entités contrôlées conjointement et entreprises associées

IFRS 1 traite de l'utilisation du « coût » des participations dans des filiales, des entités contrôlées conjointement et des entreprises associées dans les états financiers individuels (non consolidés). La Société ne présente pas d'états financiers individuels aux termes d'IAS 27, *États financiers consolidés et individuels* (« IAS 27 »). Par conséquent, aucun choix n'a été fait en vertu d'IFRS 1.

vii) Désignation d'instruments financiers comptabilisés antérieurement

La désignation des instruments financiers a lieu au moment de la comptabilisation initiale. Selon IFRS 1, une entité peut, à la date de transition aux IFRS, désigner un élément comme étant « disponible à la vente » ou désigner tout actif financier ou passif financier comme étant « à la juste valeur par le biais du résultat net ». La Société a choisi de modifier la désignation de la trésorerie et de la dette bancaire au 3 janvier 2010, qui étaient désignées comme des instruments « détenus à des fins de transaction » en vertu du référentiel comptable antérieur, et de les classer respectivement dans les « prêts et créances » et les « passifs financiers ».

viii) Évaluation à la juste valeur d'actifs financiers ou de passifs financiers lors de leur comptabilisation initiale

Selon IFRS 1, un nouvel adoptant peut utiliser une technique d'évaluation à titre prospectif à compter de la date de transition aux IFRS plutôt que le prix de la transaction lorsqu'aucun marché actif n'existe. La Société a utilisé le prix de la transaction pour déterminer la juste valeur des instruments financiers lors de leur comptabilisation initiale. Par conséquent, aucun choix n'a été fait en vertu d'IFRS 1.

ix) Coûts d'emprunt

Selon IFRS 1, un nouvel adoptant peut appliquer les directives transitoires d'IAS 23, *Coûts d'emprunt* (« IAS 23 »), plutôt que d'adopter IAS 23 rétrospectivement. La Société a choisi d'appliquer IAS 23 aux coûts d'emprunt liés à tous les actifs qualifiés qui ont été engagés le 30 décembre 2007 ou après cette date.

CORPORATION SHOPPERS DRUG MART

Notes annexes

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

13. EXPLICATIONS CONCERNANT LA TRANSITION AUX IFRS (suite)

x) Comptabilité de couverture

La Société a dûment mis en évidence, désigné et documenté toutes les relations entre ses instruments de couverture et ses éléments couverts, ainsi que ses objectifs et stratégies d'évaluation des risques liés à ses diverses opérations de couverture au 3 janvier 2010. Les opérations de couverture de la Société continuent de constituer des couvertures efficaces en vertu des IFRS. Par conséquent, la transition aux IFRS n'a donné lieu à aucun changement dans la situation financière ou les résultats opérationnels de la Société découlant des opérations de couverture de la Société.

xi) Participations ne donnant pas le contrôle

IFRS 1 exige l'adoption prospective, par les nouveaux adoptants, de certaines dispositions d'IAS 27. Ces exceptions à l'application rétrospective d'IAS 27 n'ont eu aucune incidence sur la transition de la Société aux IFRS.

xii) Estimations

Les estimations utilisées en vertu des IFRS sont cohérentes avec celles formulées, pour les mêmes dates, en vertu du référentiel comptable antérieur, sauf dans les cas où ces estimations sont touchées par un changement de méthode comptable.

b) Incidences financières de l'adoption des IFRS

i) Comptabilisation des produits – Programme de fidélisation de la carte Optimum^{MD}

En vertu du référentiel comptable antérieur, la Société comptabilisait une charge et inscrivait un passif au titre des échanges futurs lorsque les points étaient gagnés par un membre du programme en multipliant le nombre de points émis par le coût estimatif par point. Lorsque les points étaient échangés, le coût réel des échanges était comptabilisé dans les passifs. Les points étaient évalués au coût. En vertu des IFRS, la Société diffère une partie des produits tirés de la transaction de vente équivalant à la juste valeur des points émis au client (valeur au détail des points) lorsque les points sont gagnés par un membre du programme. Lorsque les points sont échangés, la valeur d'échange des points attribués est imputée au solde des produits différés et les produits sont constatés. Les points sont évalués à la juste valeur.

CORPORATION SHOPPERS DRUG MART

Notes annexes

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

13. EXPLICATIONS CONCERNANT LA TRANSITION AUX IFRS (suite)

Le tableau suivant présente l'incidence de l'adoption d'IFRIC 13, *Programmes de fidélisation de la clientèle* (« IFRIC 13 »), sur le résultat de la Société pour la période de 52 semaines close le 1^{er} janvier 2011 et la période de 12 semaines close le 27 mars 2010, ainsi que sur la situation financière de la Société au 1^{er} janvier 2011, au 27 mars 2010 et au 3 janvier 2010 :

	Période de 52 semaines close le 1 ^{er} janvier 2011	Période de 12 semaines close le 27 mars 2010
Incidence sur le résultat net		
Ventes	(183 353) \$	(36 666) \$
Coût des marchandises vendues	179 071	36 419
Résultat brut	(4 282)	(247)
Charge d'impôt sur le résultat	(1 204)	(69)
Diminution du résultat net	(3 078) \$	(178) \$

	Au		
	1 ^{er} janvier 2011	27 mars 2010	3 janvier 2010
Incidence sur le bilan			
Créditeurs et charges à payer	19 735 \$	15 700 \$	15 453 \$
Passifs d'impôt différé	(5 551)	(4 416)	(4 347)
Diminution du résultat net	(14 184) \$	(11 284) \$	(11 106) \$

ii) Transactions de cession-bail

En vertu du référentiel comptable antérieur, la Société avait des profits différés au titre de transactions de cession-bail et comptabilisait ces profits dans le résultat sur la durée du bail. Toute perte était immédiatement comptabilisée en résultat. En vertu des IFRS, lorsque des transactions de cession-bail donnent lieu à des contrats de location simple, les profits ou les pertes sur transactions de cession-bail réputées être effectuées à la juste valeur sont immédiatement comptabilisés en résultat. Lorsque des transactions de cession-bail donnent lieu à des contrats de location-financement, ou si les profits ou pertes surviennent dans le cadre de transactions qui ne sont pas réputées avoir été effectuées à la juste valeur, les profits sont différés et comptabilisés sur la durée d'utilité estimative de l'actif loué ou sur la durée du bail, selon la durée la plus courte, alors que les pertes sont immédiatement comptabilisées en résultat.

Le tableau suivant présente l'incidence de l'adoption, en ce qui concerne les transactions de cession-bail de la Société, d'IAS 17, *Contrats de location* (« IAS 17 ») sur le résultat de la Société pour la période de 52 semaines close le 1^{er} janvier 2011 et pour la période de 12 semaines close le 27 mars 2010, ainsi que sur la situation financière de la Société au 1^{er} janvier 2011, au 27 mars 2010 et au 3 janvier 2010 :

CORPORATION SHOPPERS DRUG MART

Notes annexes

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

13. EXPLICATIONS CONCERNANT LA TRANSITION AUX IFRS (suite)

	Période de 52 semaines close le 1 ^{er} janvier 2011	Période de 12 semaines close le 27 mars 2010
Incidence sur le résultat net		
Charges opérationnelles et administratives	10 906 \$	12 063 \$
Charge d'impôt sur le résultat	(2 029)	(2 137)
Augmentation du résultat net	8 877 \$	9 926 \$

	Au		
	1 ^{er} janvier 2011	27 mars 2010	3 janvier 2010
Incidence sur le bilan			
Autres passifs non courants	(18 242) \$	(19 399) \$	(7 336) \$
Passif d'impôt différé	3 446	3 554	1 417
Augmentation des résultats non distribués	14 796 \$	15 845 \$	5 919 \$

iii) Charges locatives au cours de la période d'installation des agencements immobiliers

En vertu du référentiel comptable antérieur, la Société capitalisait les charges locatives engagées au cours de périodes d'installation des agencements immobiliers aux améliorations locatives des immobilisations corporelles. En vertu des IFRS, les charges locatives engagées au cours de la période d'installation des agencements immobiliers ne sont plus capitalisées, mais plutôt traitées comme des frais d'utilisation inscrits au titre des charges opérationnelles et administratives dans les comptes consolidés de résultat pour la période au cours de laquelle elles sont engagées.

Le tableau présente l'incidence de l'adoption d'IAS 16, *Immobilisations corporelles*, sur le résultat de la Société pour la période de 52 semaines close le 1^{er} janvier 2011 et la période de 12 semaines close le 27 mars 2010, ainsi que sur la situation financière de la Société au 1^{er} janvier 2011, au 27 mars 2010 et au 3 janvier 2010 :

	Période de 52 semaines close le 1 ^{er} janvier 2011	Période de 12 semaines close le 27 mars 2010
Incidence sur le résultat net		
Charges opérationnelles et administratives	(2 946) \$	(1 810) \$
Charge d'impôt sur le résultat	521	419
Diminution du résultat net	(2 425) \$	(1 391) \$

	Au		
	1 ^{er} janvier 2011	27 mars 2010	3 janvier 2010
Incidence sur le bilan			
Immobilisations corporelles	(49 726) \$	(49 972) \$	(48 162) \$
Autres passifs non courants	-	(1 382)	(1 382)
Passifs d'impôt différé	(12 775)	(12 673)	(12 254)
Diminution des résultats non distribués	(36 951) \$	(35 917) \$	(34 526) \$

CORPORATION SHOPPERS DRUG MART

Notes annexes

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

13. EXPLICATIONS CONCERNANT LA TRANSITION AUX IFRS (suite)

iv) Classement des contrats de location-financement

En vertu du référentiel comptable antérieur, les contrats de location aux termes desquels pratiquement tous les avantages et les risques inhérents à la propriété étaient transférés à la Société selon certains critères étaient comptabilisés à titre de contrats de location-acquisition et classés dans les immobilisations corporelles, les créiteurs et charges à payer et les autres passifs non courants. Les contrats de location-acquisition sont des contrats de location-financement en vertu des IFRS. Les paiements minimaux au titre de la location sont répartis entre les éléments « terrain et constructions » des contrats de location selon le total de la juste valeur du terrain et des constructions. Tous les autres contrats de location étaient classés à titre de contrats de location simple en vertu desquels les paiements minimaux au titre de la location, y compris les indexations prévues, étaient passés en charges selon un mode linéaire sur la durée du contrat de location, incluant toute période d'occupation gratuite. En vertu des IFRS, les paiements minimaux sont répartis entre les éléments « terrain et constructions » d'un contrat de location proportionnellement aux justes valeurs relatives des droits dans un bail de l'élément « terrain » et de l'élément « constructions » du contrat de location. Les IFRS présentent également des indicateurs supplémentaires à l'égard des contrats de location-financement que le référentiel comptable antérieur n'offrait pas.

Le tableau suivant présente l'incidence de l'adoption, en ce qui concerne le classement des contrats de location de la Société, d'IAS 17, *Contrats de location*, (« IAS 17 ») sur le résultat de la Société pour la période de 52 semaines close le 1^{er} janvier 2011 et la période de 12 semaines close le 27 mars 2010, ainsi que sur la situation financière de la Société au 1^{er} janvier 2011, au 27 mars 2010 et au 3 janvier 2010 :

	Période de 52 semaines close le 1 ^{er} janvier 2011	Période de 12 semaines close le 27 mars 2010
Incidence sur le résultat net		
Charges opérationnelles et administratives	3 967 \$	876 \$
Charges financières	(4 597)	(999)
Charge d'impôt sur le résultat	(241)	(616)
Diminution du résultat net	(871) \$	(739) \$

	1 ^{er} janvier 2011	27 mars 2010	Au 3 janvier 2010
Incidence sur le bilan			
Immobilisations corporelles	58 741 \$	50 572 \$	51 247 \$
Créiteurs et charges à payer	1 580	1 408	1 267
Autres passifs non courants	61 079	52 575	53 268
Passifs d'impôt différé	(1 243)	(868)	(1 484)
Diminution des résultats non distribués	(2 675) \$	(2 543) \$	(1 804) \$

CORPORATION SHOPPERS DRUG MART

Notes annexes

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

13. EXPLICATIONS CONCERNANT LA TRANSITION AUX IFRS (suite)

v) Perte de valeur des actifs de magasins

En vertu du référentiel comptable antérieur, la Société soumettait à un test de dépréciation ses actifs ou groupes d'actifs non courants lorsque des événements ou des circonstances indiquaient que leur valeur comptable excédait la somme des flux de trésorerie non actualisés devant être tirés de leur utilisation et de leur sortie éventuelle. La perte de valeur se calculait comme le montant de l'excédent de la valeur comptable des actifs (ou groupe d'actifs) non courants sur leur juste valeur. La Société soumettait les actifs non courants à un test de dépréciation au moins une fois l'an. En vertu des IFRS, les actifs ou groupes d'actifs non courants font l'objet d'un test de dépréciation au niveau de l'unité génératrice de trésorerie. L'unité génératrice de trésorerie est le plus petit groupe identifiable d'actifs qui génère des entrées de trésorerie largement indépendantes des entrées de trésorerie générées par d'autres actifs ou groupes d'actifs. La Société a établi que pour certains éléments de l'entreprise, les unités génératrices de trésorerie établies en vertu des IFRS diffèrent des groupes d'actifs utilisés au préalable en vertu des PCGR.

En vertu des IFRS, la Société a procédé à un examen de ses actifs non courants pour détecter la présence d'indications de perte de valeur au niveau des unités génératrices de trésorerie et a déterminé que les actifs de certains de ses magasins plus récents devaient faire l'objet d'un test de dépréciation. Le test a révélé une perte de valeur en vertu des IFRS au 3 janvier 2010. Par conséquent, la Société a inscrit une perte de valeur dans les résultats non distribués du bilan d'ouverture. D'autres pertes de valeur liées aux mêmes magasins ont été mises en lumière pour l'exercice 2010 et ont été imputées au résultat net de 2010.

Le tableau suivant présente l'incidence de l'adoption, d'IAS 36, *Dépréciation d'actifs*, (« IAS 36 ») sur le résultat de la Société pour la période de 52 semaines close le 1^{er} janvier 2011 et la période de 12 semaines close le 27 mars 2010, ainsi que sur la situation financière de la Société au 1^{er} janvier 2011, au 27 mars 2010 et au 3 janvier 2010 :

	Période de 52 semaines close le 1 ^{er} janvier 2011	Période de 12 semaines close le 27 mars 2010	
Incidence sur le résultat net			
Charges opérationnelles et administratives	(7 177) \$	(738) \$	
Charge d'impôt sur le résultat	1 933	454	
Diminution du résultat net	(5 244) \$	(284) \$	

	1 ^{er} janvier 2011	27 mars 2010	Au 3 janvier 2010
Incidence sur le bilan			
Immobilisations corporelles	(28 561) \$	(22 122) \$	(21 384) \$
Passif d'impôt différé	(7 129)	(5 650)	(5 196)
Diminution des résultats non distribués	(21 432) \$	(16 472) \$	(16 188) \$

CORPORATION SHOPPERS DRUG MART

Notes annexes

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

13. EXPLICATIONS CONCERNANT LA TRANSITION AUX IFRS (suite)

vi) Avantages du personnel – Comptabilisation en continu de la charge de retraite

En vertu du référentiel comptable antérieur, la Société comptabilisait à titre de charge l'excédent du gain ou de la perte actuarielle net sur 10 % du montant le plus élevé entre l'obligation au titre des prestations et la juste valeur des actifs du régime sur la durée de service résiduelle moyenne des salariés actifs (l'« approche du corridor »). La Société a choisi, en vertu d'IFRS 1, de comptabiliser le cumul des écarts actuariels pour tous les régimes à prestations définies, tel qu'elle le faisait en vertu de son référentiel comptable antérieur, dans les résultats non distribués. Par conséquent, tous les écarts actuariels non comptabilisés antérieurement et les modifications non comptabilisées du régime au 3 janvier 2010 ont été comptabilisés dans les résultats non distribués du bilan d'ouverture en IFRS. Par ailleurs, l'incidence du recours à l'approche corridor en vertu du référentiel comptable antérieur pour les états financiers de l'exercice 2010 de la Société a été ajustée pour refléter la méthode comptable que la Société utilise en vertu des IFRS afin de comptabiliser immédiatement les écarts actuariels au titre des autres éléments du résultat global dans l'état du résultat global comparatif en IFRS.

Le tableau suivant présente l'incidence du choix, en vertu d'IFRS 1, de comptabiliser les écarts actuariels relatifs aux régimes à prestations définies non comptabilisés antérieurement dans les résultats non distribués à la date de transition et d'adopter IAS 19, *Avantages du personnel* (« IAS 19 ») sur le résultat net et sur les autres éléments du résultat global de la Société pour la période de 52 semaines close le 1^{er} janvier 2011 et la période de 12 semaines close le 27 mars 2010, ainsi que sur la situation financière de la Société au 1^{er} janvier 2011, au 27 mars 2010 et au 3 janvier 2010 :

	Période de 52 semaines close le 1 ^{er} janvier 2011	Période de 12 semaines close le 27 mars 2010
Incidence sur le résultat net		
Charges opérationnelles et administratives	(59) \$	276 \$
Charge d'impôt sur le résultat	(114)	(569)
Diminution du résultat net	(173) \$	(293) \$

	Période de 52 semaines close le 1 ^{er} janvier 2011	Période de 12 semaines close le 27 mars 2010
Incidence sur les autres éléments du résultat global		
Pertes actuarielles liées aux obligations au titre des prestations de retraite (déduction faite d'une charge d'impôt de 2 905 \$ et de néant)	(8 150) \$	– \$
Diminution des autres éléments du résultat global	(8 150) \$	– \$

CORPORATION SHOPPERS DRUG MART

Notes annexes

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

13. EXPLICATIONS CONCERNANT LA TRANSITION AUX IFRS (suite)

	Au		
	1 ^{er} janvier 2011	27 mars 2010	3 janvier 2010
Incidence sur le bilan			
Autres actifs	(4 217) \$	– \$	– \$
Autres passifs non courants	15 119	7 946	8 222
Passifs d'impôt différé	(5 081)	(1 721)	(2 290)
Diminution des résultats non distribués	(6 105) \$	(6 225) \$	(5 932) \$

vii) Regroupements d'entreprises

La Société a choisi, en vertu d'IFRS 1, d'appliquer IFRS 3, *Regroupements d'entreprises* (« IFRS 3 »), prospectivement aux regroupements d'entreprises ayant eu lieu depuis le 3 janvier 2010 inclusivement. Par conséquent, les coûts de transaction de 38 \$ que la Société avait capitalisés pour son exercice 2010 en vertu de son référentiel comptable antérieur ont été comptabilisés en charges en vertu des IFRS.

Le tableau suivant présente l'incidence de l'adoption d'IFRS 3 sur les résultats de la Société pour la période de 52 semaines close le 1^{er} janvier 2011 et la période de 12 semaines close le 27 mars 2010 en raison de coûts de transaction liés à des acquisitions d'entreprises conclues au cours de l'exercice clos le 1^{er} janvier 2011 qui avaient été capitalisés en vertu du référentiel comptable antérieur :

	Période de 52 semaines close le 1 ^{er} janvier 2011	Période de 12 semaines close le 27 mars 2010
	Incidence sur le résultat net	
Charges opérationnelles et administratives	(38) \$	– \$
Charge d'impôt sur le résultat	11	–
Diminution du résultat net	(27) \$	– \$

Le tableau suivant présente l'incidence de l'adoption d'IFRS 3 sur la situation financière de la Société au 1^{er} janvier 2011, au 27 mars 2010 et au 3 janvier 2010 découlant du retraitement de la répartition du prix d'achat des acquisitions d'entreprises à la date d'acquisition dans les cas où les ajustements du prix d'achat étaient comptabilisés dans des périodes de présentation de l'information financière ultérieures en vertu du référentiel comptable antérieur :

	Au		
	1 ^{er} janvier 2011	27 mars 2010	3 janvier 2010
Incidence sur le bilan			
Créditeurs	– \$	(78) \$	(94) \$
Charges payées d'avance et dépôts	–	–	(1 367)
Immobilisations corporelles	–	171	–
Goodwill	(38)	(93)	2 077
Créditeurs et charges à payer	–	–	(384)
Autres passifs non courants	–	–	(232)
Passifs d'impôt différé	11	–	–
Diminution des résultats non distribués	(27) \$	– \$	– \$

CORPORATION SHOPPERS DRUG MART

Notes annexes

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

13. EXPLICATIONS CONCERNANT LA TRANSITION AUX IFRS (suite)

Aucune augmentation des provisions n'a été comptabilisée au 1^{er} janvier 2011, au 27 mars 2010 ni au 3 janvier 2010 pour refléter les passifs éventuels repris à la date d'acquisition.

Par suite du choix effectué en vertu d'IFRS 1, le goodwill lié aux regroupements d'entreprises effectués avant le 3 janvier 2010 doit être soumis à un test de dépréciation, même si aucun indicateur de perte de valeur n'a été repéré. À la date de transition, la Société a soumis le goodwill à un test de dépréciation, et aucune perte de valeur n'a été repérée.

viii) Goodwill

La Société a soumis le goodwill à un test de dépréciation au 3 janvier 2010, conformément aux IFRS. Aucune perte de valeur n'a été repérée. Se reporter à la note 21 pour une analyse des données et des hypothèses utilisées aux fins du test effectué au 3 janvier 2010.

ix) Actifs et passifs d'impôts différés

En vertu du référentiel comptable antérieur, la Société comptabilisait des actifs d'impôt différé (actifs d'impôts futurs) au titre de la différence temporelle entre le coût et la valeur fiscale des stocks. Cette différence temporelle a principalement trait à la contrepartie reçue de fournisseurs, qui est inscrite en réduction du coût des stocks lors de la consolidation. En vertu des IFRS, cet ajustement n'est pas considéré comme une différence temporelle et, à ce titre, il n'y a pas d'actifs d'impôt différé.

En vertu du référentiel comptable antérieur, les actifs et les passifs d'impôt différé étaient présentés comme courants ou non courants au bilan consolidé, en fonction des actifs ou des passifs ayant donné lieu aux soldes d'impôt différé. En vertu des IFRS, les actifs et passifs d'impôt différé ne peuvent être présentés comme courants. La Société a reclassé l'impôt différé dans les actifs et les passifs non courants en fonction de l'actif net et des passifs des entités ayant généré les soldes.

Les tableaux suivants présentent l'incidence de l'adoption d'IAS 12, *Impôt sur le résultat*, sur le résultat de la Société pour la période de 52 semaines close le 1^{er} janvier 2011 et la période de 12 semaines close le 27 mars 2010, ainsi que sur la situation financière de la Société au 1^{er} janvier 2011, au 27 mars 2010 et au 3 janvier 2010 :

	Période de 52 semaines close le 1 ^{er} janvier 2011	Période de 12 semaines close le 27 mars 2010
Incidence sur le résultat net		
Charge d'impôt sur le résultat	4 049 \$	(422) \$
Augmentation (diminution) du résultat net	4 049 \$	(422) \$

CORPORATION SHOPPERS DRUG MART

Notes annexes

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

13. EXPLICATIONS CONCERNANT LA TRANSITION AUX IFRS (suite)

	Au		
	1 ^{er} janvier 2011	27 mars 2010	3 janvier 2010
Incidence sur le bilan			
Impôt à recouvrer	– \$	346 \$	– \$
Actif d'impôts futurs	(80 476)	(87 665)	(86 161)
Actif d'impôt différé	26 264	28 281	28 456
Passif d'impôts futurs	(48 992)	(37 835)	(42 858)
Passif d'impôt différé	51 408	39 896	45 830
Diminution des résultats non distribués	(56 628) \$	(61 099) \$	(60 677) \$

c) Incidences de l'adoption des IFRS sur la présentation

Participation des franchisés

Selon le référentiel comptable antérieur, la participation des franchisés découlant du processus de consolidation était présentée séparément des capitaux propres dans le bilan. La consolidation des établissements selon IAS 27 est basée sur le concept de contrôle aux termes d'IAS 27 et elle est effectuée en fonction des accords conclus avec les franchisés (les « accords conclus avec les franchisés »). La Société ne détient aucune participation directe ou indirecte en actions dans les sociétés détenues par les franchisés. Les franchisés ont une participation dans l'actif net de leur entreprise, qui est présentée dans les bilans consolidés de la Société (la « participation des franchisés »). La Société a évalué la nature sous-jacente du solde de la participation des franchisés et déterminé que cette participation comportait les caractéristiques d'une obligation aux termes des accords conclus avec les franchisés. Selon les IFRS, le solde de la participation des franchisés est présenté avec les passifs non courants.

L'incidence de l'adoption d'IAS 27 sur la situation financière de la Société tient au fait que la participation des franchisés n'est plus présentée entre les postes « Passif » et « Capitaux propres des bilans consolidés ». La participation des franchisés est plutôt présentée avec les passifs non courants dans les bilans consolidés au 1^{er} janvier 2011, au 27 mars 2010 et au 3 janvier 2010.

	Au		
	1 ^{er} janvier 2011	27 mars 2010	3 janvier 2010
Participation des franchisés	138 993 \$	123 255 \$	130 189 \$

d) Ajustements à l'état consolidé des flux de trésorerie pour la période de 52 semaines close le 1^{er} janvier 2011

Il n'existe aucune différence importante entre les tableaux consolidés des flux de trésorerie présentés selon les IFRS et les états consolidés des flux de trésorerie présentés selon le référentiel comptable antérieur.

CORPORATION SHOPPERS DRUG MART

Notes annexes

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

13. EXPLICATIONS CONCERNANT LA TRANSITION AUX IFRS (suite)

OBLIGATIONS D'INFORMATIONS ANNUELLES

Étant donné que ces états financiers consolidés intermédiaires constituent les premiers états financiers consolidés de la Société préparés selon les IFRS, certaines informations à fournir dans les états financiers annuels préparés selon les IFRS, qui n'ont pas été fournies dans les plus récents états financiers annuels de la Société préparés selon les PCGR du Canada, ont été incluses dans les présents états financiers pour l'exercice comparatif, aux notes 14 à 27.

CORPORATION SHOPPERS DRUG MART

Notes annexes

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

14. ÉCHÉANCES CONTRACTUELLES DES PASSIFS FINANCIERS

Risque d'illiquidité

Les échéances contractuelles des passifs financiers de la Société figurant au bilan consolidé au 1^{er} janvier 2011 se détaillent comme suit :

	Valeur comptable	Paiements exigibles au cours des 90 prochains jours	Paiements exigibles entre 90 jours et moins de un an	Paiements exigibles entre un an et moins de deux ans	Paiements exigibles après deux ans	Paiements sans échéance fixe	Total des flux de trésorerie contractuels
Dette bancaire	209 013 \$	209 013 \$	– \$	– \$	– \$	– \$	209 013 \$
Papier commercial	127 828	128 000	–	–	–	–	128 000
Créditeurs et charges à payer	930 910	920 384	10 526	–	–	–	930 910
Dérivés	2 257	–	674	1 583	–	–	2 257
Dividendes à payer	48 927	48 927	–	–	–	–	48 927
Billets à moyen terme	946 641	12 488	34 943	291 430	730 690	–	1 069 551
Autres passifs non courants	167 709	–	–	19 207	148 502	–	167 709
Participation des franchisés	138 993	–	–	–	–	138 993	138 993
Total	2 572 278 \$	1 318 812 \$	46 143 \$	312 220 \$	879 192 \$	138 993 \$	2 695 360 \$

Les montants des créditeurs et charges à payer et des autres passifs non courants excluent certains passifs qui ne sont pas considérés comme des passifs financiers. Le montant des billets à moyen terme, qui est inscrit dans la dette à long terme au bilan consolidé, tient compte du capital et des intérêts.

15. ACQUISITIONS D'ENTREPRISES

Dans le cours normal des affaires, la Société fait l'acquisition d'actifs ou d'actions de pharmacies. Le coût global des acquisitions, qui s'est chiffré à 11 779 \$ pour l'exercice clos le 1^{er} janvier 2011, est imputé principalement au goodwill et aux autres immobilisations incorporelles en fonction de leur juste valeur. Le goodwill acquis représente les avantages que la Société prévoit tirer de la croissance et des synergies découlant de l'ajout des pharmacies acquises au réseau d'établissements de la Société. Se reporter à la note 21 des présents états financiers consolidés pour plus de renseignements sur le goodwill. La Société s'attend à ce qu'une tranche de 7 233 \$ du goodwill acquis soit déductible d'impôt.

Les valeurs des actifs acquis et des passifs repris ont été évaluées à la date d'acquisition, dans la plupart des cas en fonction de la juste valeur. Se reporter à la note 4 des présents états financiers consolidés pour des renseignements sur les méthodes utilisées pour calculer les justes valeurs. Les immobilisations incorporelles acquises se composent des fichiers d'ordonnances. Aux fins du calcul de la juste valeur des fichiers d'ordonnances acquis, la Société a appliqué un taux d'actualisation avant impôt de 8 % au montant estimé des flux de trésorerie futurs attendus.

La Société a engagé des frais connexes aux acquisitions de 38 \$, qui se composent principalement des honoraires de juristes. Ces frais connexes sont inclus dans les charges opérationnelles et administratives figurant à l'état consolidé des résultats de la Société pour l'exercice clos le 1^{er} janvier 2011.

Les activités des pharmacies acquises ont été incluses dans les résultats opérationnels de la Société à partir de la date d'acquisition.

CORPORATION SHOPPERS DRUG MART

Notes annexes

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

16. CHARGE AU TITRE DES AVANTAGES DU PERSONNEL

La charge au titre des avantages du personnel comprise dans les charges opérationnelles et administratives s'établit comme suit :

	Note	Période de 52 semaines close le 1 ^{er} janvier 2011
Salaires		1 322 006 \$
Retenues légales		155 721
Charge au titre des régimes de retraite et d'avantages complémentaires de retraite	22	9 542
Transactions dont le paiement est fondé sur des actions		12 618
		<hr/> 1 499 887 \$

17. CHARGES FINANCIÈRES

Les composantes des charges financières de la Société s'établissent comme suit :

	Période de 52 semaines close le 1 ^{er} janvier 2011
Intérêts sur la dette bancaire	5 642 \$
Intérêts sur le papier commercial	4 269
Intérêts sur la dette à long terme	50 961
Intérêts sur les contrats de location-financement	4 757
	<hr/> 65 629
Intérêts capitalisés	(4 996)
	<hr/> 60 633 \$

Le montant des intérêts capitalisés est basé sur le coût d'emprunt moyen pondéré de la Société et il est affecté aux éléments d'immobilisations corporelles qui satisfont à la définition d'un actif qualifié. Un actif qualifié est un actif qui exige une longue période de préparation avant de pouvoir être utilisé ou vendu.

CORPORATION SHOPPERS DRUG MART

Notes annexes

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

18. DOTATION AUX AMORTISSEMENTS

Les composantes de la dotation aux amortissements de la Société, qui est incluse dans les charges opérationnelles et administratives, s'établissent comme suit :

	Note	Période de 52 semaines close le 1 ^{er} janvier 2011
Immobilisations corporelles	20	238 430 \$
Immobilisations incorporelles		43 077
		<u>281 507 \$</u>

Ces montants incluent un profit net de 6 818 \$ à la sortie d'immobilisations corporelles, une perte nette de 9 \$ à la cession d'immobilisations incorporelles, et une perte de valeur de 7 177 \$ et de néant, respectivement, au titre des immobilisations corporelles et des immobilisations incorporelles des établissements.

19. CHARGE D'IMPÔT SUR LE RÉSULTAT ET ACTIFS ET PASSIFS D'IMPÔT DIFFÉRÉ

	Période de 52 semaines close le 1 ^{er} janvier 2011
Charge d'impôt exigible	
Période en cours	239 356 \$
Ajustement visant des périodes précédentes	(577)
	<u>238 779 \$</u>
Charge d'impôt différé	
Naissance et renversement des différences temporelles	3 303 \$
Réduction du taux d'impôt	1 969
Ajustement visant des périodes précédentes	787
	<u>6 059 \$</u>
Total de la charge d'impôt sur le résultat	<u>244 838 \$</u>

CORPORATION SHOPPERS DRUG MART

Notes annexes

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

19. CHARGE D'IMPÔT SUR LE RÉSULTAT ET ACTIFS ET PASSIFS D'IMPÔT DIFFÉRÉ (suite)

Le taux d'impôt effectif s'établit comme suit :

		Période de 52 semaines close le 1 ^{er} janvier 2011
Résultat net de l'exercice	591 851 \$	
Total de la charge d'impôt sur le résultat	244 838	
Résultat avant la charge d'impôt sur le résultat	836 689 \$	
Impôt sur le résultat selon le taux d'impôt combiné canadien fédéral-provincial prévu par la loi	240 992 \$	28,80 %
Réduction du taux d'impôt	1 969	0,24 %
Dépenses non déductibles	1 690	0,20 %
Ajustement visant des périodes précédentes	187	0,02 %
Taux d'impôt effectif	244 838 \$	29,26 %

Variation de l'actif (du passif) d'impôt différé lié aux différences temporelles au cours de l'exercice

	Solde au 3 janvier 2010	Comptabilisé en résultat	Comptabilisé en capitaux propres	Acquis dans le cadre de regroupements d'entreprises (note 15)	Solde au 1 ^{er} janvier 2011
Produits différés	999 \$	196 \$	– \$	– \$	1 195 \$
Obligation différée en vertu des contrats de location	30 859	1 804	–	–	32 663
Dérivés	527	–	(332)	–	195
Immobilisations corporelles	(50 450)	(8 931)	–	–	(59 381)
Goodwill et immobilisations incorporelles	(21 562)	1 688	–	(94)	(19 968)
Dette à long terme	(22)	(22)	–	–	(44)
Obligations au titre des prestations de retraite	8 763	(1 174)	2 905	–	10 494
Provisions	9 006	742	–	–	9 748
Report de pertes fiscales en avant	24 999	(2 203)	–	–	22 796
Autres éléments	3 661	1 841	–	–	5 502
Actifs (passifs) d'impôt différé	6 780 \$	(6 059) \$	2 573 \$	(94) \$	3 200 \$

CORPORATION SHOPPERS DRUG MART

Notes annexes

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

20. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

	Biens en voie de développement	Terrains	Bâtiments	Matériel, agencements et matériel informatique	Améliorations locatives	Actifs loués en vertu de contrats de location- financement (note 26)	Total
Coût							
Solde au 3 janvier 2010	113 478 \$	61 412 \$	147 559 \$	1 048 056 \$	1 022 868 \$	59 382 \$	2 452 755 \$
Entrées :							
– Acquisitions d’actifs	11 139	531	695	–	–	23 700	36 065
– Développement	94 745	327	5 206	135 454	166 986	–	402 718
Transfert entre catégories	(143 302)	32 266	100 316	(1 223)	11 943	–	–
Logiciels transférés des immobilisations incorporelles	–	–	–	1 395	–	–	1 395
Sorties	(4 025)	(16 041)	(41 309)	(45 515)	(22 002)	–	(128 892)
Mises hors service	–	–	–	(2 362)	–	–	(2 362)
Solde au 1^{er} janvier 2011	72 035 \$	78 495 \$	212 467 \$	1 135 805 \$	1 179 795 \$	83 082 \$	2 761 679 \$
Amortissement							
Solde au 3 janvier 2010	– \$	– \$	25 301 \$	561 691 \$	288 519 \$	8 135 \$	883 646 \$
Amortissement de l’exercice	–	–	9 179	139 730	85 851	3 311	238 071
Transfert entre catégories	–	–	732	(439)	(294)	–	(1)
Sorties	–	–	(17 801)	(41 255)	(18 189)	–	(77 245)
Mises hors service	–	–	–	(1 463)	–	–	(1 463)
Solde au 1^{er} janvier 2011	– \$	– \$	17 411 \$	658 264 \$	355 887 \$	11 446 \$	1 043 008 \$
Pertes de valeur							
Solde au 3 janvier 2010	– \$	– \$	– \$	10 502 \$	10 882 \$	– \$	21 384 \$
Pertes de valeur	–	–	–	2 958	4 219	–	7 177
Solde au 1^{er} janvier 2011	– \$	– \$	– \$	13 460 \$	15 101 \$	– \$	28 561 \$
Valeur comptable nette							
Au 3 janvier 2010	113 478 \$	61 412 \$	122 258 \$	475 863 \$	723 467 \$	51 247 \$	1 547 725 \$
Au 1 ^{er} janvier 2011	72 035 \$	78 495 \$	195 056 \$	464 081 \$	808 807 \$	71 636 \$	1 690 110 \$

Au cours de l’exercice clos le 1^{er} janvier 2011, la Société a inscrit dans les charges opérationnelles et administratives une dotation aux amortissements de 238 071 \$, une perte de valeur avant impôt de 7 177 \$ au titre des actifs des établissements, et un profit avant impôt de 6 818 \$ à la sortie d’immobilisations corporelles.

Perte de valeur

Au cours de l’exercice clos le 1^{er} janvier 2011, la Société a passé en revue les actifs non courants des unités génératrices de trésorerie afin de déterminer s’il existait des indicateurs de perte de valeur, et elle a déterminé qu’il y avait lieu de soumettre certains actifs des établissements à un test de dépréciation. Cela a donné lieu à une perte de valeur de 5 042 \$ nette d’impôt de 2 135 \$. Les actifs ayant subi une perte de valeur se composent principalement du matériel et des agencements, des améliorations locatives et du matériel informatique de certains des plus nouveaux établissements de la Société. La valeur recouvrable des biens ayant subi une perte de valeur a été déterminée à l’aide d’une méthode fondée sur la valeur d’utilité, selon un taux d’actualisation avant impôt de 8 %.

La Société n’a comptabilisé aucune reprise au titre des pertes de valeur comptabilisées précédemment.

Biens en voie de développement

Au cours de l’exercice clos le 1^{er} janvier 2011, la Société a acquis des propriétés sur lesquelles elle compte aménager des établissements de détail. Le coût d’acquisition s’est élevé à 11 139 \$.

CORPORATION SHOPPERS DRUG MART

Notes annexes

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

21. GOODWILL

	Note	Goodwill
Coût		
Solde au 3 janvier 2010		2 483 430 \$
Entrées		
– Acquisitions d’entreprises	15	11 779
Transferts		(2 101)
Solde au 1^{er} janvier 2011		2 493 108 \$

Au cours de l’exercice clos le 1^{er} janvier 2011, la Société a transféré un montant de 2 101 \$ du goodwill, relativement aux acquisitions d’entreprises conclues au cours de l’exercice, aux fichiers d’ordonnances qui sont compris dans les immobilisations incorporelles.

Test de dépréciation du goodwill

Aux fins du test de dépréciation, le goodwill a été affecté au groupe d’unités génératrices de trésorerie qui représentent le niveau le plus bas auquel le goodwill a fait l’objet d’un suivi à des fins de gestion interne.

La valeur comptable totale du goodwill affecté à chaque unité s’établit comme suit :

	2010
Goodwill affecté au réseau d’établissements	2 467 926 \$
Goodwill affecté aux centres de soins de santé à domicile Shoppers Home Health Care ^{MD}	25 182
	2 493 108 \$

Au cours de l’exercice clos le 1^{er} janvier 2011, la Société a soumis le goodwill à un test de dépréciation, conformément à la méthode comptable qu’elle applique, et aucune perte de valeur n’a été repérée.

La Société utilise une méthode fondée sur la valeur d’utilité pour déterminer la valeur recouvrable du groupe d’unités génératrices de trésorerie auquel le goodwill est affecté. Les valeurs attribuées aux hypothèses clés représentent l’évaluation par la direction des tendances futures du secteur de détail et pharmaceutique, et elles sont fondées sur des sources externes et internes (données historiques). Les hypothèses clés comprennent la croissance des ventes selon les établissements comparables, les taux de marge brute, les changements dans les salaires et les avantages du personnel, les variations des frais d’occupation et les variations des autres charges opérationnelles. La Société a établi les projections des flux de trésorerie en fonction des budgets et des prévisions triennaux les plus récents. Aux fins du test de dépréciation, la Société a ajusté les budgets et les prévisions afin qu’ils reflètent un taux de croissance hypothétique nul au moment où le test est effectué. Les projections pour les quatrième et cinquième années continuent de refléter un taux de croissance nul et une valeur finale de 2 % après la cinquième année, aux fins du calcul de la valeur actualisée.

La Société a utilisé un taux d’actualisation avant impôt de 8 %, qui est basé sur le coût du capital moyen pondéré et tient compte des ajustements appropriés effectués pour refléter les risques liés au groupe d’unités génératrices de trésorerie auquel le goodwill est affecté et les données de marché d’un groupe d’industrie comparable. Les projections des flux de trésorerie sont actualisées sur une période de cinq ans.

CORPORATION SHOPPERS DRUG MART

Notes annexes

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

21. GOODWILL (suite)

Les éléments suivants sont particulièrement sensibles aux estimations ci-dessus :

- Une augmentation de 1 % du taux d'actualisation utilisé aurait entraîné une diminution d'environ 1 300 \$ de l'excédent de la juste valeur sur la valeur comptable du goodwill.
- Une diminution de 10 % des produits futurs attendus aurait entraîné une diminution d'environ 900 \$ de l'excédent de la juste valeur sur la valeur comptable du goodwill.

22. OBLIGATIONS AU TITRE DES PRESTATIONS DE RETRAITE

	Note	1 ^{er} janvier 2011	3 janvier 2010
Valeur actualisée de l'obligation au titre des prestations définies pour les régimes non capitalisés		(5 750) \$	(5 172) \$
Valeur actualisée de l'obligation au titre des prestations définies pour les régimes partiellement capitalisés		(124 405)	(103 769)
Total de la valeur actualisée des obligations au titre des prestations définies		(130 155) \$	(108 941) \$
Juste valeur des actifs des régimes		106 040 \$	85 199 \$
Passif au titre des prestations définies inclus dans les autres passifs non courants	24	(24 115) \$	(23 742) \$

L'information sur les régimes de retraite et les régimes d'avantages complémentaires de retraite de la Société s'établit comme suit :

	Régimes de retraite	Régimes d'avantages complémentaires
Juste valeur des actifs des régimes		
Juste valeur des actifs des régimes au début de l'exercice	85 199 \$	– \$
Rendement attendu des actifs des régimes	5 659	–
Écart actuariel	2 161	–
Cotisations patronales	16 230	510
Cotisations des participants	1 237	–
Prestations versées	(4 446)	(510)
Juste valeur des actifs des régimes à la fin de l'exercice	106 040 \$	– \$
Valeur actualisée de l'obligation au titre des prestations définies		
Obligation au titre des prestations définies au début de l'exercice	103 769 \$	5 172 \$
Coût des services rendus	5 936	287
Coût financier	5 200	295
Cotisations des participants	1 237	–
Perte actuarielle	12 709	506
Prestations versées	(4 446)	(510)
Valeur actualisée des obligations au titre des prestations définies à la fin de l'exercice	124 405 \$	5 750 \$
Montant net du passif au titre des prestations définies	18 365 \$	5 750 \$

CORPORATION SHOPPERS DRUG MART

Notes annexes

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

22. OBLIGATIONS AU TITRE DES PRESTATIONS DE RETRAITE (suite)

Les hypothèses actuarielles importantes adoptées au 3 janvier 2010 sont les suivantes :

	Régimes de retraite agrés	Régimes de retraite non agrés	Régimes d'avantages complémentaires
Obligations au titre des prestations définies à la fin de l'exercice			
Taux d'actualisation	5,25 %	2,50 %	5,00 %
Taux de croissance de la rémunération	4,00 %	4,00 %	4,00 %
Charge nette au titre des avantages du personnel pour l'exercice			
Taux d'actualisation	6,00 %	2,88 %	5,25 %
Rendement attendu des actifs des régimes	7,50 %	3,75 %	s.o.
Taux de croissance de la rémunération	4,00 %	4,00 %	4,00 %

Le taux tendanciel des coûts liés aux soins de santé utilisé est de 8 % pour 2010, 8 % étant également le taux tendanciel pour 2011 et 2012. Le taux tendanciel est ensuite réduit de 0,50 % pour chaque exercice ultérieur, le taux tendanciel final étant de 5 % pour 2018 et pour les exercices ultérieurs. Une variation de 1 % du taux tendanciel prévu des coûts liés aux soins de santé aurait une incidence de 570 \$ sur l'obligation au titre des prestations définies et une incidence avant impôt de 30 \$ sur la charge au titre des avantages du personnel comptabilisés en résultat.

Les hypothèses concernant les taux de mortalité futurs sont fondées sur les statistiques publiées et sur les tables de mortalité. Les durées de vie actuelles qui sous-tendent les valeurs des passifs au titre de régimes à prestations définies sont les suivantes :

	Hommes	Femmes
Longévité à l'âge de 65 ans pour les retraités actuels	19,7	22,1
Longévité à l'âge de 65 ans pour les membres actuels âgés de 45 ans	21,2	22,9

Le calcul de l'obligation au titre des prestations définies est sensible aux hypothèses sur les taux de mortalité énoncées ci-dessus. Étant donné que les estimations actuarielles concernant les taux de mortalité continuent d'évoluer, une augmentation de un an des durées de vie illustrées ci-dessus pourrait raisonnablement se produire au cours du prochain exercice.

CORPORATION SHOPPERS DRUG MART

Notes annexes

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

22. OBLIGATIONS AU TITRE DES PRESTATIONS DE RETRAITE (suite)

Les ajustements liés à l'expérience s'établissent comme suit :

	Période de 52 semaines close le 1 ^{er} janvier 2011	
	Régimes de retraite	Régimes d'avantages complémentaires
Ajustements liés à l'expérience relatifs aux actifs		
(Gain) perte actuarielle sur les actifs au cours de la période	(2 161) \$	– \$
Ajustements liés à l'expérience relatifs aux passifs		
(Gain) perte actuarielle sur les passifs au cours de la période	– \$	506 \$
Hypothèses concernant les passifs		
(Gain) perte actuarielle sur les passifs au cours de la période	12 709 \$	s.o. \$

Les composantes des charges liées aux régimes de retraite et d'avantages complémentaires de retraite de la Société s'établissent comme suit :

	Période de 52 semaines close le 1 ^{er} janvier 2011	
	Régimes de retraite	Régimes d'avantages complémentaires
Coût des services rendus	5 936 \$	287 \$
Coût financier	5 200	295
Rendement attendu des actifs des régimes	(5 659)	–
Charge comptabilisée dans les charges opérationnelles et administratives	5 477 \$	582 \$

La charge est comptabilisée dans les charges opérationnelles et administratives figurant dans les comptes consolidés de résultat.

Le rendement réel des actifs des régimes pour l'exercice clos le 1^{er} janvier 2011 s'élève à 7 820 \$.

La Société a comptabilisé la perte actuarielle suivante dans les autres éléments du résultat global pour l'exercice clos le 1^{er} janvier 2011 :

	Période de 52 semaines close le 1 ^{er} janvier 2011	
	Régimes de retraite	Régimes d'avantages complémentaires
Montant cumulé, au début de l'exercice	– \$	– \$
Montant comptabilisé au cours de l'exercice	10 548	506
Montant cumulé, à la fin de l'exercice	10 548 \$	506 \$

CORPORATION SHOPPERS DRUG MART

Notes annexes

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

22. OBLIGATIONS AU TITRE DES PRESTATIONS DE RETRAITE (suite)

Les paiements en espèces d'avantages du personnel futurs, qui se composent des cotisations de la Société aux régimes de retraite et des paiements en espèces faits directement aux bénéficiaires des régimes d'avantages complémentaires, ont totalisé 16 740 \$. La Société s'attend à ce que les cotisations versées aux régimes de retraite et les paiements en espèces faits directement aux bénéficiaires des régimes d'avantages complémentaires se chiffrent à 6 116 \$ en 2011.

L'actif des régimes de retraite agréés se compose d'espèces, de contributions à recevoir et d'une quote-part d'une fiducie globale. Les actifs détenus par la fiducie globale ont été investis dans un nombre limité d'organismes de placement collectif, en fonction des valeurs de marché respectives aux 30 novembre 2010 et 2009, comme suit :

	1 ^{er} janvier 2011	3 janvier 2010
Capitaux propres	60 %	61 %
Revenu fixe	39 %	39 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 %	–
	100 %	100 %

Aucune modification importante n'a été apportée aux actifs détenus par la fiducie globale entre le 30 novembre 2010 et le 1^{er} janvier 2011 et entre le 30 novembre 2009 et le 3 janvier 2010.

L'actif du régime non agréé se compose de placements et d'un compte de remboursement d'impôt de l'Agence du revenu du Canada. En fonction des valeurs de marché aux 30 novembre 2010 et 2009, les placements sont investis dans des organismes de placement collectif, selon une répartition de 61 % et 60 % dans des titres de capitaux propres, de 38 % et de 39 % dans des obligations, et de 1 % et de 1 % dans de la trésorerie et des équivalents de trésorerie, respectivement. Aucune modification importante n'a été apportée à la répartition des placements entre le 30 novembre 2010 et le 1^{er} janvier 2011 et entre le 30 novembre 2009 et le 3 janvier 2010.

23. PROVISIONS

Les provisions s'établissent comme suit :

Solde au 3 janvier 2010	12 071 \$
Provisions constituées au cours de l'exercice	12 341
Provisions utilisées au cours de l'exercice	(9 817)
Provisions reprises au cours de l'exercice	(306)
Désactualisation	125
Solde au 1 ^{er} janvier 2011	14 414 \$

Solde au 1^{er} janvier 2011, présenté comme suit :

Créditeurs et charges à payer	12 563 \$
Autres passifs non courants	1 851
	14 414 \$

Solde au 3 janvier 2010, présenté comme suit :

Créditeurs et charges à payer	11 009 \$
Autres passifs non courants	1 062
	12 071 \$

CORPORATION SHOPPERS DRUG MART

Notes annexes

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

24. AUTRES PASSIFS NON COURANTS

Les autres passifs non courants s'établissent comme suit :

		Au	
	Note	1^{er} janvier 2011	3 janvier 2010
Obligation différée en vertu des contrats de location		330 296 \$	300 826 \$
Obligations au titre des prestations de retraite	22	24 115	23 742
Profit différé sur les transactions de cession-bail		7 768	6 754
Obligations au titre des contrats de location-financement	26	77 214	55 500
Régime incitatif à long terme et régime d'unités d'actions assujetties à des restrictions		8 044	4 531
Perte latente sur dérivés		1 583	-
Provisions	23	1 852	1 062
Autres		6 735	8 540
		457 607 \$	400 955 \$

Transactions de cession-bail

Au cours de l'exercice clos le 1^{er} janvier 2011, la Société a vendu certains biens immobiliers pour un produit net de 57 307 \$ et a conclu des contrats de location pour les superficies utilisées par les établissements des franchisés. Il a été établi que les baux sont des contrats de location-financement ou des contrats de location simple et qu'ils ont été comptabilisés en conséquence. Au cours de l'exercice clos le 1^{er} janvier 2011, la Société a réalisé des profits à la cession de 12 806 \$ comptabilisés dans les charges opérationnelles et administratives, relativement aux transactions de cession-bail qui sont des contrats de location simple. Au cours de l'exercice clos le 1^{er} janvier 2011, la Société a réalisé des profits à la cession de 1 376 \$ au titre des transactions de cession-bail qui sont des contrats de location-financement. Ces profits ont été différés et sont amortis sur la durée du bail, qui est de 20 ans, ou sur la durée d'utilité estimée du bien loué, selon la période la plus courte.

25. RÉSULTAT PAR ACTION ORDINAIRE

Bénéfice net de base par action ordinaire

Le calcul du bénéfice net de base par action ordinaire au 1^{er} janvier 2011 est basé sur le bénéfice net de l'exercice, qui se chiffre à 591 851 \$, et sur un nombre moyen pondéré d'actions en circulation (de base) de 217 435 868. Le calcul du nombre moyen pondéré d'actions en circulation s'établit comme suit :

Nombre moyen pondéré d'actions en circulation (de base)

	2010
Actions émises, au début de l'exercice	217 431 898
Incidence des options sur actions exercées	8 094
Incidence des prêts destinés à l'achat d'actions	(4 124)
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation, à la fin de l'exercice	217 435 868

CORPORATION SHOPPERS DRUG MART

Notes annexes

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

25. RÉSULTAT PAR ACTION ORDINAIRE (suite)

Bénéfice net dilué par action ordinaire

Le calcul du bénéfice net dilué par action ordinaire au 1^{er} janvier 2011 est fondé sur le bénéfice net de l'exercice, qui se chiffre à 591 851 \$, et sur un nombre moyen pondéré d'actions en circulation de 217 537 709, ajusté pour tenir compte de l'incidence de toutes les actions potentielles dilutives. Le calcul du nombre moyen pondéré d'actions en circulation (après dilution) s'établit comme suit :

Nombre moyen pondéré d'actions en circulation (après dilution)

	2010
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation (de base)	217 435 868
Options sur actions potentielles dilutives	101 841
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation (après dilution), à la fin de l'exercice	217 537 709

La valeur de marché moyenne des actions de la Société qui sert à calculer l'effet dilutif des options sur actions est fondée sur les cours du marché pour la période durant laquelle les options étaient en cours.

26. ÉVENTUALITÉS, ENGAGEMENTS ET GARANTIES

Obligations en vertu des contrats de location simple

Les paiements de location minimaux annuels (à l'exclusion des taxes, des frais d'assurance et d'autres frais d'utilisation) en vertu des contrats de location à long terme pour les établissements et les locaux à bureaux s'établissent comme suit :

	2011	2012	2013	2014	2015	Par la suite	Total
Paiements de location minimaux	380 573 \$	389 843 \$	388 931 \$	372 658 \$	358 387 \$	2 506 023 \$	4 396 416 \$
Moins : produits de sous-location	3 272	2 733	2 183	1 561	1 256	3 402	14 407
Total des obligations en vertu des contrats de location simple	377 301 \$	387 110 \$	386 748 \$	371 097 \$	357 131 \$	2 502 621 \$	4 382 009 \$

Obligations en vertu des contrats de location-financement

Les paiements de location minimaux annuels liés aux biens de la Société loués en vertu de contrats de location-financement s'établissent comme suit :

	2011	2012	2013	2014	2015	Par la suite	Total
Paiements de location minimaux	7 727 \$	7 782 \$	7 823 \$	7 969 \$	8 101 \$	110 220 \$	149 622 \$
Moins : frais de financement inclus dans les paiements de location minimaux	5 910	5 778	5 631	5 469	5 284	42 517	70 589
Total des obligations en vertu des contrats de location-financement	1 817 \$	2 004 \$	2 192 \$	2 500 \$	2 817 \$	67 703 \$	79 033 \$

La Société a des obligations liées aux bâtiments en vertu des contrats de location-financement. Les baux sont assortis d'un taux d'intérêt moyen de 8 % et ont une durée résiduelle moyenne d'environ 20 ans.

CORPORATION SHOPPERS DRUG MART

Notes annexes

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

27. TRANSACTIONS ENTRE PARTIES LIÉES

Rémunération des principaux dirigeants

Les principaux dirigeants sont les personnes ayant l'autorité et la responsabilité liées à la planification, la direction et le contrôle des activités de la Société, et ils comprennent les membres du conseil d'administration de la Société. La Société considère que les principaux dirigeants sont les membres du conseil d'administration et le chef de la direction.

Les principaux dirigeants peuvent aussi participer aux régimes de rémunération à base d'actions de la Société ainsi qu'à son RILT et à son RUAAR. Se reporter à la note 15 des états financiers annuels 2010 de la Société préparés conformément aux PCGR du Canada ainsi qu'à la note 11 présentée ci-dessus.

La rémunération des principaux dirigeants s'établit comme suit :

	1^{er} janvier 2011
Salaires	1 384 \$
Retenues légales	105
Charge au titre des régimes de retraite et d'avantages complémentaires de retraite	1 999
Transactions dont le paiement est fondé sur des actions	5 120
	8 608 \$

Les principaux dirigeants peuvent acheter des produits vendus par la Société pour leur usage personnel et celui des membres de leur famille, selon les mêmes conditions que celles qui s'appliquent à tous les autres membres du personnel de la Société.

Filiales principales

Toutes les filiales de la Société sont détenues en propriété exclusive. Les soldes et les transactions intrasociétés et tous les produits et les charges latents découlant des transactions intrasociétés sont éliminés aux fins de la préparation des états financiers consolidés. Les filiales principales de la Société au 1^{er} janvier 2011 étaient les suivantes :

Shoppers Drug Mart Inc.
Shoppers Drug Mart (London) Limited
Pharmaprix Inc.
911979 Alberta Ltd.
Shoppers Realty Inc.

Cette liste exclut les sociétés civiles qui n'ont aucune incidence importante sur les comptes de la Société.

Les établissements des franchisés sont exploités par l'entremise de sociétés détenues par les franchisés. Se reporter à la note 3a)ii) pour une analyse plus détaillée.

CORPORATION SHOPPERS DRUG MART

Notes annexes

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

28. ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À LA DATE DE CLÔTURE

Le 27 avril 2011, le conseil d'administration a déclaré un dividende de 25 cents par action ordinaire payable le 15 juillet 2011 aux actionnaires inscrits à la fermeture des bureaux le 30 juin 2011.

La publication des présents états financiers consolidés a été autorisée par le conseil d'administration le 27 avril 2011.

Annexe aux états financiers consolidés portant sur la couverture par le bénéfice

Période de 52 semaines close le 26 mars 2011

Couverture par le bénéfice des obligations liées à la dette à long terme	18,07 fois
--	------------

Le ratio de couverture de la dette à long terme (y compris toute partie courante) par le bénéfice correspond au bénéfice avant les charges financières et la charge d'impôt sur le résultat, divisé par les charges financières sur la dette à long terme (y compris toute partie courante). Les charges financières excluent tous les montants liés à l'amortissement et comprennent les montants capitalisés dans les immobilisations corporelles qui ont servi à ajuster les charges financières, selon les informations présentées dans le compte consolidé de résultat de la Société pour la période en cours.