

2022

Société canadienne
des postes

RAPPORT FINANCIER DU
TROISIÈME TRIMESTRE

Pour la période close le 1^{er} octobre 2022



Résultats financiers

TABLE DES MATIÈRES

Rapport de gestion

Énoncés prospectifs	1
1 Résumé	2
2 Activités de base et stratégie	7
3 Indicateurs de rendement clés	7
4 Capacités	8
5 Revue des activités d'exploitation	14
6 Liquidités et ressources en capital	23
7 Évolution de la situation financière	27
8 Risques et gestion des risques	29
9 Estimations comptables critiques, adoption de nouvelles normes comptables et faits nouveaux concernant les méthodes comptables	30
Notes de fin de texte	31

États financiers consolidés résumés intermédiaires non audités

Responsabilité de la direction à l'égard de l'information financière intermédiaire	32
État consolidé résumé intermédiaire de la situation financière	33
État consolidé résumé intermédiaire du résultat global	34
État consolidé résumé intermédiaire des variations des capitaux propres	35
État consolidé résumé intermédiaire des flux de trésorerie	36
Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires non audités	37

Rapport de gestion

Le présent rapport de gestion fournit une analyse de la situation financière et des résultats d'exploitation de la Société canadienne des postes (la Société ou Postes Canada) et de ses filiales Les Investissements Purolator Ltée (Purolator), Groupe SCI inc. (SCI) et Innovapost Inc. (Innovaposte) pour les périodes de 13 semaines (le troisième trimestre ou T3) et de 39 semaines (les trois premiers trimestres ou la période écoulée depuis le début de l'exercice) closes le 1^{er} octobre 2022. Ces sociétés sont désignées collectivement sous le nom de Groupe d'entreprises de Postes Canada ou de Groupe d'entreprises. Les secteurs sont associés aux entités juridiques suivantes : Postes Canada, Purolator, SCI et Innovaposte.

Les montants dans le rapport de gestion sont présentés en dollars canadiens et arrondis au million près, tandis que les pourcentages connexes sont calculés en fonction de chiffres arrondis au millier près. Les pourcentages sont rajustés en fonction du nombre de jours ouvrables ou de journées payées, le cas échéant. Au troisième trimestre de 2022 et pour la période écoulée depuis le début de l'exercice 2022, le nombre de jours ouvrables (des journées de plus ont pour effet d'accroître les produits, tandis que moins de journées ont pour effet de faire diminuer les produits) ainsi que le nombre de journées payées (des journées de plus ont pour effet d'accroître les charges d'exploitation, tandis que moins de journées ont pour effet de faire diminuer les charges d'exploitation) ont été différents, selon l'entreprise, de ceux des périodes correspondantes de 2021. Lorsque ces différences étaient importantes pour nos résultats financiers, elles ont été mises en évidence dans le présent rapport.

Ce rapport doit être lu conjointement avec les états financiers consolidés résumés non audités (les états financiers intermédiaires) pour le troisième trimestre de 2022, lesquels ont été préparés conformément à la Norme sur les rapports financiers trimestriels des sociétés d'État du Conseil du Trésor du Canada et à la Norme comptable internationale (IAS) 34, *Information financière intermédiaire* des Normes internationales d'information financière (IFRS) émises par l'International Accounting Standards Board (IASB). Nous recommandons également la lecture de cette information à la lumière des états financiers consolidés annuels et du rapport de gestion de la Société pour l'exercice clos le 31 décembre 2021.

La direction est responsable des renseignements présentés dans les états financiers intermédiaires et dans le rapport de gestion. Toute mention des termes *nos*, *notre* ou *nous* désigne, selon le contexte, Postes Canada ou, collectivement, Postes Canada et ses filiales. Le Conseil d'administration, sur la recommandation de son Comité de vérification, a approuvé le contenu du présent rapport de gestion ainsi que des états financiers intermédiaires le 24 novembre 2022.

Énoncés prospectifs

Les états financiers intermédiaires et le rapport de gestion renferment des énoncés prospectifs du Groupe d'entreprises, notamment des informations financières prospectives ou des perspectives financières, qui rendent compte des attentes de la direction en ce qui concerne les objectifs, les plans, les stratégies, la croissance future, les résultats d'exploitation, le rendement ainsi que les perspectives et les occasions commerciales du Groupe d'entreprises. En général, les énoncés prospectifs sont désignés par les mots *hypothèse*, *but*, *indications*, *objectif*, *perspectives*, *stratégie*, *cible* ou d'autres expressions similaires, de même que par l'utilisation de verbes comme *avoir l'intention de*, *prévoir*, *être d'avis que*, *s'attendre à*, *planifier*, *pouvoir*, *prévoir*, *chercher à*, *devoir*, *s'efforcer de* ou *viser* et l'emploi du futur ou du conditionnel. Ces énoncés ne sont pas des faits, mais seulement des estimations relatives aux résultats futurs. Ces estimations reposent sur certains facteurs ou hypothèses concernant la croissance prévue, les résultats d'exploitation, le rendement, les perspectives et les occasions commerciales. Bien que la direction considère ces hypothèses comme étant raisonnables et basées sur des renseignements disponibles, elles peuvent se révéler incorrectes. Ces estimations relatives aux résultats futurs dépendent d'un certain nombre de risques, d'incertitudes et d'autres facteurs susceptibles d'entraîner des différences considérables entre les résultats réels et les attentes du

Groupe d'entreprises. Ces risques, incertitudes et autres facteurs comprennent notamment les risques et incertitudes énoncés dans la section 8 Risques et gestion des risques du présent rapport de gestion (les risques). Il est recommandé aux lecteurs de ne pas prendre ces énoncés pour des faits.

Les énoncés prospectifs figurant dans les états financiers intermédiaires et le rapport de gestion sont pertinents en date du 24 novembre 2022; la Société ne prévoit pas mettre à jour publiquement ces énoncés pour tenir compte de nouveaux renseignements, d'événements futurs, de changements de situation ou de toute autre raison après cette date.

1. Résumé

Aperçu du Groupe d'entreprises de Postes Canada et résumé des résultats financiers du troisième trimestre de 2022

Comptant plus de 84 500 personnes (employés à temps plein et à temps partiel, y compris les employés temporaires, occasionnels et nommés pour une période déterminée) à son emploi, le Groupe d'entreprises de Postes Canada est l'un des plus importants employeurs au Canada. Postes Canada, composante la plus importante ayant généré des produits de près de 5,2 milliards de dollars pour les trois premiers trimestres, est une société d'État fédérale qui rend compte au Parlement par l'intermédiaire de la ministre des Services publics et de l'Approvisionnement. Aux termes de la *Loi sur la Société canadienne des postes* (la *Loi*), la Société a la mission d'exploiter un service postal dans des conditions de normes de service adaptées aux besoins de la population du Canada, et ce, d'une manière sécurisée et financièrement autonome. Postes Canada exploite le plus vaste réseau de vente au détail au Canada, lequel compte près de 6 000 bureaux de poste au pays.

Postes Canada fait partie de l'industrie postale mondiale, qui est composée d'administrations postales étrangères qui finançaient habituellement leur obligation d'assurer un service universel grâce à une exclusivité prévue par la loi, ou par un monopole de l'administration postale sur une partie du marché postal. Toutefois, les administrations postales continuent à voir leurs volumes de courrier diminuer, alors que de plus en plus de gens se tournent vers Internet et les appareils mobiles intelligents pour communiquer et effectuer leurs transactions.

Points saillants financiers et opérationnels

Résultats sectoriels – Résultat avant impôt

(en millions de dollars)

	Troisièmes trimestres clos les				Cumul jusqu'aux			
	1 ^{er} oct. 2022	2 oct. 2021	Écart (\$)	Écart ¹ (%)	1 ^{er} oct. 2022	2 oct. 2021	Écart (\$)	Écart (%)
Postes Canada	(227)	(264)	37	14,0 %	(516)	(492)	(24)	(4,9) %
Purolator	84	65	19	30,4 %	203	193	10	5,4 %
SCI	6	7	(1)	(15,5) %	12	22	(10)	(45,7) %
Autres	1	1	–	(77,2) %	1	3	(2)	(79,9) %
Groupe d'entreprises de Postes Canada	(136)	(191)	55	28,6 %	(300)	(274)	(26)	(9,6) %

Les pertes avant impôt du Groupe d'entreprises de Postes Canada au troisième trimestre et pour la période écoulée depuis le début de l'exercice 2022 résultent de pertes du secteur Postes Canada, en partie contrebalancées par le résultat avant impôt des secteurs Purolator et SCI.

Secteur Postes Canada

Autonomie financière

L'économie des petits boulots dans le secteur de la livraison des colis s'est transformée au cours des dernières années, ce qui a entraîné une concurrence accrue partout dans le monde. Les consommateurs comptent désormais sur ces services de livraison intermédiaires, aux modèles de livraison nécessitant peu d'actifs et aux structures de coût considérablement moins lourdes que celles des entreprises de livraison traditionnelles. Certains concurrents étendent leurs services à l'exécution et à la livraison des commandes. Notre secteur d'activité Colis représente environ la moitié de notre chiffre d'affaires, toutefois, au cours des cinq dernières années, notre part de marché dans le marché très concurrentiel de la livraison a reculé.



Notre modèle d'affaires fondé sur des communications sur papier est menacé par des défis d'ordre structurel. L'érosion des volumes du service Poste-lettres^{MC}, les engagements financiers, les limites de capacité et la réussite continue dans le secteur très concurrentiel des colis sont des risques inhérents de notre modèle d'affaires qui menacent notre autonomie financière à long terme. Pour gérer l'ampleur et l'importance des pertes financières récurrentes des quatre dernières années, nous avons mis en place un plan pour accroître la capacité, améliorer le service et soutenir les petites entreprises, tout en investissant dans notre personnel et la protection de l'environnement. Nous faisons des investissements pour soutenir l'innovation et faire croître les activités et nous mettons l'accent sur l'amélioration de l'efficacité, de la productivité et de la compétitivité des coûts de nos opérations.

De nombreuses entreprises au Canada et à l'échelle mondiale ont subi les effets des défis macroéconomiques, notamment une perte de confiance des consommateurs entraînée par la hausse de l'inflation, les hausses des taux d'intérêt et les pénuries de main-d'œuvre sans précédent. Ces risques ont été aggravés en raison des perturbations de la chaîne d'approvisionnement causées par les infections et les confinements attribuables à la COVID-19 et par les tensions géopolitiques mondiales. Ces facteurs, dont l'incidence s'est d'abord fait sentir au deuxième trimestre puis tout au long du troisième trimestre, sont susceptibles d'augmenter la pression exercée sur les coûts, d'occasionner des retards dans les projets de transformation et de réduire les volumes et les produits de Postes Canada, étant donné que les consommateurs abandonnent des services et cherchent des solutions de rechange plus économiques auprès de la Société ou de la concurrence.



Produits par secteur d'activité

(en millions de dollars)

	Troisièmes trimestres clos les				Cumul jusqu'aux			
	1 ^{er} oct. 2022	2 oct. 2021	Écart (\$)	Écart (%)	1 ^{er} oct. 2022	2 oct. 2021	Écart (\$)	Écart (%)
Colis	796	774	22	2,8 %	2 492	2 642	(150)	(5,2) %
Courrier transactionnel	561	566	(5)	(1,0) %	1 832	1 901	(69)	(3,1) %
Marketing direct	218	229	(11)	(4,7) %	695	663	32	5,3 %
Autres	56	54	2	4,4 %	170	193	(23)	(11,2) %
Total	1 631	1 623	8	0,5 %	5 189	5 399	(210)	(3,4) %

Baisse de volumes des colis

Au troisième trimestre de 2022, les produits du secteur Colis ont augmenté de 22 millions de dollars (+2,8 %) malgré une baisse des volumes de 12 millions d'articles (-16,2 %) par rapport à la période correspondante de 2021. Pour la période écoulée depuis le début de l'exercice, les produits et les volumes ont diminué de respectivement 150 millions de dollars (-5,2 %) et 62 millions d'articles (-22,8 %). Cette baisse de volumes en 2022 s'explique par des volumes de colis plus élevés qu'à la normale en 2021, alors que le magasinage en personne était restreint,



surtout au premier semestre de 2021. La baisse a été accentuée par des facteurs macroéconomiques, dont l'incidence sur les dépenses des consommateurs s'est d'abord fait sentir au deuxième trimestre puis tout au long du troisième trimestre, ainsi que par la diminution de la demande de services de livraison de colis en général. Les problèmes des chaînes d'approvisionnement et de la capacité aérienne à l'échelle mondiale ont continué de nuire aux produits et aux volumes de colis entrants.

Érosion continue des volumes du secteur d'activité Courrier transactionnel

Les produits et les volumes du secteur d'activité Courrier transactionnel ont diminué de respectivement 5 millions de dollars (-1,0 %) et 28 millions d'articles (-4,9 %) au troisième trimestre de 2022 par rapport à ceux de la période correspondante de 2021. Pour les trois premiers trimestres de 2022, les produits et les volumes ont baissé de respectivement 69 millions de dollars (-3,1 %) et 152 millions d'articles (-7,5 %), par rapport à ceux de la période correspondante de 2021, en partie en raison des envois du recensement de 2021 au deuxième trimestre et des envois pour l'élection fédérale au troisième trimestre. Le maintien des prix réglementés des timbres aux prix de 2020 a également contribué à la mauvaise performance de ce secteur d'activité en érosion. Toutefois, les hausses de tarifs commerciaux en janvier 2022 ont en partie contrebalancé la baisse des produits.



Secteur d'activité Marketing direct touché par l'incertitude économique

Les produits et les volumes du secteur Marketing direct ont connu une baisse de respectivement 11 millions de dollars (-4,7 %) et 107 millions d'articles (-10,9 %) au troisième trimestre de 2022, comparativement à ceux du troisième trimestre de 2021. Pour la période écoulée depuis le début de l'exercice, les produits et les volumes ont connu une hausse de respectivement 32 millions de dollars (+5,3 %) et 99 millions d'articles (+4,1 %) par rapport à ceux de la période correspondante de 2021. Avec la levée des restrictions sur le magasinage en personne liées à la pandémie de COVID-19 au premier semestre de 2022, les clients ont relancé certaines campagnes de marketing. Toutefois, les répercussions de l'incertitude économique générale, qui ont commencé à se faire sentir au deuxième trimestre puis tout au long du troisième trimestre de 2022, devraient continuer à se manifester pour le reste de 2022, ce qui a eu une incidence négative sur les budgets et les dépenses de marketing de nos clients, particulièrement au troisième trimestre.



Diminution des charges

Les charges d'exploitation ont baissé de 26 millions de dollars (-1,4 %) au troisième trimestre de 2022, par rapport à celles du troisième trimestre de 2021, et de 187 millions de dollars (-2,7 %) pour les trois premiers trimestres de 2022, par rapport à celles de la période correspondante de l'exercice précédent, principalement en raison de la baisse liée aux avantages du personnel imputable à la hausse du taux d'actualisation et de la diminution liée à la main-d'œuvre attribuable à la baisse des volumes de colis. Cependant, vu le virage de nos activités du courrier vers les colis, nous nous attendons à une augmentation des charges pour les services de levée, de traitement et de livraison ainsi qu'à des coûts découlant de l'accroissement de la capacité, car le traitement et la livraison des colis exigent plus de main-d'œuvre et d'investissements que pour les lettres.



Importance et volatilité des régimes de retraite, des autres avantages postérieurs à l'emploi et des autres avantages à long terme

Pour le troisième trimestre, une perte de réévaluation de 425 millions de dollars, après impôt, et pour la période écoulée depuis le début de l'exercice, un profit de réévaluation de 2 834 millions de dollars, après impôt, ont été comptabilisés dans les autres éléments du résultat global pour les régimes à prestations définies du Groupe d'entreprises. Les prestations de retraite établies de façon actuarielle comptabilisées dans l'état du résultat global et les paiements réguliers n'ont pas été touchés par ces réévaluations.



À la fin du troisième trimestre, les taux d'actualisation utilisés pour comptabiliser les réévaluations des régimes de retraite, des régimes des autres avantages postérieurs à l'emploi et des régimes des autres avantages à long terme, et pour évaluer la solvabilité du Régime de pension agréé de Postes Canada (le Régime) sont demeurés stables ou ont légèrement diminué par rapport à ceux du deuxième trimestre, mais sont demeurés plus élevés que les taux observés au 31 décembre 2021. Les rendements sur les actifs des régimes de retraite demeurent moins élevés que prévu. La situation de solvabilité (selon la valeur marchande des actifs du Régime) s'est améliorée et est estimée à un surplus de 470 millions de dollars par rapport à un déficit de 2,6 milliards de dollars au 31 décembre 2021.

Groupe d'entreprises de Postes Canada – 2022

Les graphiques ci-dessous illustrent les principaux résultats consolidés de 2022 du Groupe d'entreprises.

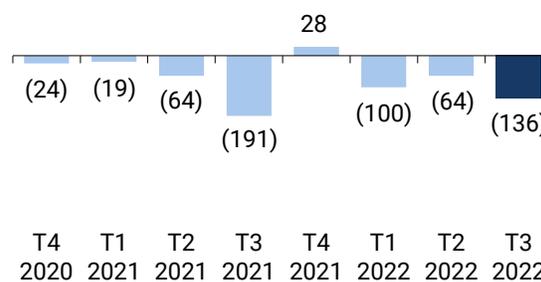
Produits d'exploitation consolidés trimestriels

(en millions de dollars)



Résultat consolidé trimestriel avant impôt

(en millions de dollars)



Le tableau ci-dessous présente le rendement consolidé du Groupe d'entreprises pour le troisième trimestre de 2022 et pour la période écoulée depuis le début de l'exercice 2022 par rapport à celui des périodes correspondantes de l'exercice précédent.

(en millions de dollars)

	Troisièmes trimestres clos les				Cumul jusqu'aux				Explication
	1 ^{er} oct. 2022	2 oct. 2021	Écart (\$)	Écart (%)	1 ^{er} oct. 2022	2 oct. 2021	Écart (\$)	Écart (%)	
État consolidé du résultat global									Se reporter à la section 5 – Revue des activités d'exploitation.
Produits d'exploitation	2 373	2 281	92	4,0 %	7 340	7 422	(82)	(0,6) %	Pour le troisième trimestre, l'écart est attribuable à la hausse des produits du secteur Purolator et à la hausse des produits au titre du secteur d'activités Colis du secteur Postes Canada. Pour le cumul de l'exercice, l'écart découle de la baisse des produits du secteur Postes Canada, en partie contrebalancée par la croissance des produits du secteur Purolator.
Charges d'exploitation	2 498	2 457	41	1,6 %	7 592	7 645	(53)	(0,2) %	Pour le troisième trimestre, l'écart des charges s'explique par la hausse des charges du secteur Purolator, en partie contrebalancée par la baisse des charges du secteur Postes Canada. Pour le cumul de l'exercice, l'écart s'explique par la baisse des charges liées aux avantages du personnel et à la main-d'œuvre du secteur Postes Canada, en partie contrebalancée par la hausse des charges d'exploitation du secteur Purolator.
Résultat d'exploitation	(125)	(176)	51	28,6 %	(252)	(223)	(29)	(13,3) %	L'écart est principalement attribuable à la perte du secteur Postes Canada, qui a été en partie compensée par le résultat positif inscrit par les secteurs Purolator et SCL.
Résultat avant impôt	(136)	(191)	55	28,6 %	(300)	(274)	(26)	(9,6) %	
Recouvrement d'impôt sur le résultat	(35)	(46)	11	24,2 %	(73)	(65)	(8)	(12,0) %	L'écart est attribuable à la variation de la perte avant impôt du Groupe d'entreprises.
Résultat net	(101)	(145)	44	30,1 %	(227)	(209)	(18)	(8,8) %	
Résultat global	(524)	886	(1 410)	(159,1) %	2 539	4 080	(1 541)	(37,8) %	Pour le troisième trimestre, l'écart est attribuable aux pertes de réévaluation des régimes de retraite et d'autres avantages postérieurs à l'emploi en raison des baisses des taux d'actualisation. Pour la période écoulée depuis le début de l'exercice, l'écart est attribuable aux profits de réévaluation qui découlent des hausses des taux d'actualisation, en partie contrebalancées par des rendements sur les actifs moins importants que prévu et par les ajustements liés à l'expérience.

	Troisièmes trimestres clos les				Cumul jusqu'aux				Explication
	1 ^{er} oct. 2022	2 oct. 2021	Écart (\$)	Écart (%)	1 ^{er} oct. 2022	2 oct. 2021	Écart (\$)	Écart (%)	
État consolidé du flux de trésorerie									Se reporter à la section 6 – Liquidités et ressources en capital.
Entrées de trésorerie liées aux activités d'exploitation	123	30	93	304,8 %	57	294	(237)	(80,8) %	L'écart est surtout attribuable à la baisse des charges hors trésorerie au titre des régimes de retraite en raison de l'augmentation des taux d'actualisation.
Sorties de trésorerie liées aux activités d'investissement	(49)	(152)	103	67,2 %	(195)	(418)	223	53,2 %	L'écart s'explique surtout par la diminution des acquisitions nettes de titres.
Sorties de trésorerie liées aux activités de financement	(31)	(30)	(1)	0,2 %	(94)	(88)	(6)	(6,7) %	Il n'y a aucun écart important.

2. Activités de base et stratégie

Au troisième trimestre de 2022, nous n'avons apporté aucun changement significatif à nos activités de base ou à notre stratégie. Nous investissons pour accroître la capacité et améliorer le service afin d'offrir aux Canadiens et aux Canadiennes un service à la hauteur de leurs attentes. Nous continuons d'être guidés par notre raison d'être, Porteurs d'un Canada plus fort, et notre plan de transformation qui reflètent notre engagement envers le pays. Ce plan repose sur trois piliers : offrir un service sur lequel toute la population peut compter, faire preuve de leadership social et environnemental et faire ce qu'il faut pour nos employés. Il est impératif de réaliser cette stratégie axée sur la clientèle pour tracer la voie vers l'autonomie financière, conformément aux attentes du gouvernement du Canada.



3. Indicateurs de rendement clés

Le secteur Postes Canada utilise des fiches de pointage du rendement de la haute direction pour évaluer le rendement et les progrès par rapport aux priorités stratégiques, et des rapports fournissent à la direction et au Conseil d'administration un aperçu détaillé de la performance du secteur sur une base régulière. Le tableau ci-dessous présente nos progrès et réalisations par rapport aux objectifs de 2022, lesquels témoignent de notre engagement à l'égard de notre personnel et de notre leadership social et environnemental.

		Objectif pour 2022	Résultats cumulés au T3 2022
	(Amélioration) détérioration d'un exercice à l'autre de la fréquence totale des blessures par 100 employés	(10 %)	(10 %)¹
	Véhicules équipés de solutions télématiques	Plus de 1 500 à ce jour	1 144 à ce jour
	Indice d'engagement des employés	75 %	Évalué annuellement, T4
	Diversité du personnel²		
	Autochtones	2,9 %	2,9 %
	Personnes ayant un handicap	6,8 %	7,0 %
	Émissions des gaz à effet de serre (GES)		
	De portée 1 et de portée 2 pour les véhicules et les immeubles³ (en kilotonnes d'émissions en équivalent de dioxyde de carbone)	142,2	99,3⁴
	Approvisionnement auprès des peuples autochtones (pourcentage de dépenses directes admissibles auprès d'entreprises détenues par des Autochtones)	2,7 %	2,7 %

1. Se reporter à la section 4.1 Nos employés (santé et sécurité des employés de Postes Canada) pour obtenir d'autres renseignements à ce sujet.
2. Bien que les cibles soient établies pour tous les groupes désignés aux fins de l'équité, la Société dépasse la cible de 80 % de disponibilité sur le marché du travail canadien pour les femmes et les personnes issues de minorités visibles.
3. Les émissions de portée 3, qui comprennent tout le transport en amont, constituent 90 % des émissions de GES produites par Postes Canada. Dans le cadre de nos objectifs fondés sur la science, nous travaillons de concert avec nos fournisseurs afin que 67 % d'entre eux, par montants dépensés, adoptent un objectif fondé sur la science d'ici 2025. Les émissions de portée 3 sont présentées dans le Rapport annuel sur le développement durable.
4. Sous réserve d'une vérification; les résultats sont touchés par le caractère saisonnier des activités. La valeur confirmée pour 2022 (exercice complet) sera communiquée dans le Rapport sur le développement durable de 2022.

4. Capacités

Examen des enjeux qui ont une incidence sur notre capacité à exécuter les stratégies, à gérer les indicateurs de rendement clés et à produire des résultats

4.1 Nos employés

Lorsque des changements importants ont été observés au cours du trimestre, les données de 2022 sur la santé et la sécurité; la culture, l'équité, la diversité et l'inclusion; et les relations de travail par secteur ont été mises à jour ci-dessous.

Secteur Postes Canada

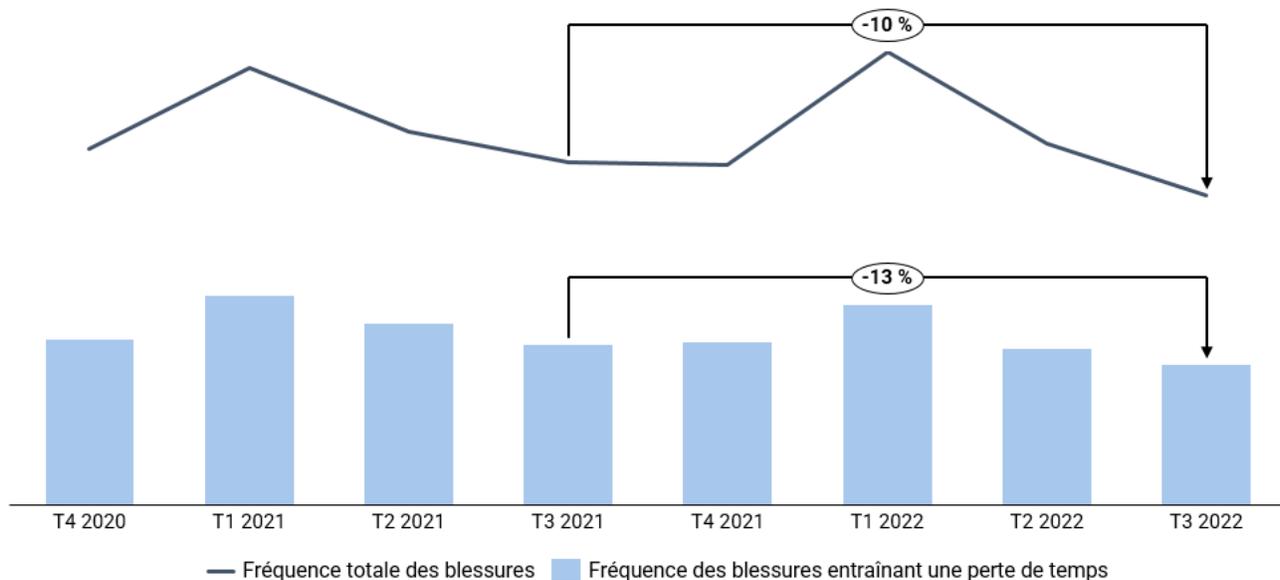


Santé et sécurité

La santé et la sécurité de l'ensemble de notre personnel et de la population sont notre principale priorité, et nous visons à devenir un chef de file en matière de santé et de sécurité au travail. Au cours des trois premiers trimestres de 2022, le taux de fréquence totale de blessures s'est amélioré de 10 % et le taux de fréquence des blessures entraînant une perte de temps s'est amélioré de 13 % par rapport à ceux de la période correspondante de 2021.



Fréquence des blessures (écart en % de la période écoulée depuis le début de l'exercice, d'un exercice à l'autre)



Au troisième trimestre, la Société a continué de mettre l'accent sur la santé et la sécurité :

- Lancement de notre projet pilote de formation dans un simulateur de glissades (slip simulator) à l'établissement de traitement du courrier de Windsor dans le cadre duquel les employés peuvent s'exercer à marcher sur une surface glissante avec divers obstacles simulés pour les sensibiliser aux chutes et glissades dans un environnement sécuritaire et contrôlé.
- Ateliers sur le soulèvement sécuritaire offerts pour soutenir les plans d'amélioration de la santé et de la sécurité dans les activités visant à réduire les blessures musculosquelettiques.
- Commentaires recueillis dans le cadre de projets pilotes sur la santé psychologique et la sécurité, notamment le sondage Protégeons la santé mentale au travail, qui a contribué à repérer les domaines qui pourraient être améliorés.
- Poursuite des efforts sur la sécurité routière grâce aux réalisations suivantes :
 - Réalisation de 200 observations supplémentaires sur la route afin de recenser les comportements de conduite non sécuritaires et les lacunes en matière de connaissances et de compétences afin d'élaborer des formations ciblées pour la conduite et de réaliser des évaluations en cabine.
 - Poursuite du lancement de la toute première Semaine de la sécurité routière de Postes Canada étendu à la région du Grand Toronto.
 - Séances d'orientation sur la sécurité routière offertes à 1 700 membres du personnel supplémentaires à l'échelle du pays, y compris du soutien aux chefs d'équipe, des capsules info-sécurité, des séances sur la marche arrière sécuritaire des véhicules, la conduite préventive et les inspections.

- Formation offerte à plus de 450 employés qui ne travaillent pas aux Opérations à l'aide du cours de conduite en ligne Smith5Keys®, un programme de formation d'envergure mondiale en matière de prévention des collisions, de Smith System.
- Lancement d'une formation en classe d'un jour pour plus de 110 conducteurs à risque au sein des opérations.

Pandémie de COVID-19

Au troisième trimestre, nous avons atteint la dernière étape de notre plan d'assouplissement des protocoles liés à la COVID-19, à la suite des recommandations de la santé publique et des directives établies par Emploi et Développement social Canada. Pour les établissements répertoriés comme un point chaud ou une zone rouge, notre Trousse d'outils d'intervention tactique en cas de pandémie orientera notre réponse en matière de protection de la santé et de la sécurité de nos employés, entrepreneurs et visiteurs.



Équité, diversité et inclusion

Postes Canada s'efforce d'offrir un milieu de travail sécuritaire et accueillant qui valorise et célèbre nos différences. Au troisième trimestre :



- Postes Canada a participé au Défilé de la Fierté dans la Capitale à Ottawa avec des membres de notre groupe-ressource d'employés Fierté LGBTQ2S+, pour montrer notre solidarité et notre engagement à l'égard de l'équité, de la diversité et de l'inclusion. La présence de la marque dans ces événements prouve la priorité accordée à Allyship in Action et notre engagement à l'égard de l'équité, de la diversité et de l'inclusion dans les communautés que nous servons.
- Postes Canada s'est jointe à la Marche de la réconciliation avec les Autochtones et les non-Autochtones à Ottawa le 30 septembre pour commémorer la journée.

Culture

Au troisième trimestre de 2022 :

- La Société a tenu en personne de 13 forums des leaders dans tout le pays, qui comprenaient des mises au point sur les activités et des ateliers sur la culture. Les forums se poursuivront jusqu'au début novembre.
- La Société a lancé la Pratique sur le milieu de travail hybride à la mi-septembre, laquelle profite aussi bien à Postes Canada qu'à ses employés et leur permet d'atteindre les objectifs de rendement et un équilibre entre le travail et la vie personnelle.

Reconnaissance envers les employés

Au troisième trimestre de 2022 :

- Nous avons lancé un programme de reconnaissance remanié qui offre plus de flexibilité et un processus simplifié pour souligner la contribution du personnel et célébrer les moments spéciaux grâce à six catégories : années de service et départ à la retraite, reconnaissance individuelle, reconnaissance d'équipe, reconnaissance spontanée, moments marquants et reconnaissance sociale. En renforçant nos valeurs et comportements, le programme soutient notre objectif de devenir un lieu de travail de choix où le personnel se sent apprécié, engagé et aligné sur notre culture.
- Nous avons reçu le prix de l'équipe canadienne des RH de l'année (500 employés ou plus) lors de la cérémonie des Canadian HR Awards de 2022, qui reconnaît l'approche collaborative de notre équipe du personnel et de la sécurité de la fonction des ressources humaines.

Relations du travail

Assurer l'harmonisation



Au troisième trimestre de 2022 :

- Nous avons continué de collaborer avec le Syndicat des travailleurs et travailleuses des postes (STTP) et l'Association des officiers des postes du Canada (AOPC) lors de réunions régulières du comité des relations, pour régler les enjeux d'intérêts communs.
- Nous avons continué de travailler avec le STTP afin de faire passer les factrices et facteurs ruraux et suburbains à un taux de rémunération horaire, notamment en adoptant un nouveau modèle d'évaluation du travail.

Alliance de la Fonction publique du Canada/Syndicat des employés des postes et communications (AFPC/SEPC)

L'AFPC/SEPC représente les employés qui effectuent certaines tâches administratives, de bureau, techniques et professionnelles, y compris ceux affectés aux centres d'appels et au service de production des rapports de paie, ainsi que les employés de la catégorie technique affectés à des secteurs comme les finances et l'ingénierie. L'AFPC a déposé une demande auprès du Conseil canadien des relations industrielles, cherchant à inclure d'autres postes qui sont présentement classés en gestion.

Secteur Purolator

Au troisième trimestre, Purolator et le Conseil des Teamsters du Canada (Teamsters Canada) ont ratifié une nouvelle convention collective pour remplacer celle qui a pris fin le 31 décembre 2021. Cette nouvelle convention de cinq ans prend fin le 31 décembre 2026 et comprend des hausses salariales annuelles rétroactives au 1^{er} janvier 2022 et d'autres dispositions, notamment de nouveaux avantages au titre de la santé mentale. Teamsters Canada représente les conducteurs et les employés des entrepôts de Purolator.



4.2 Notre réseau et notre infrastructure

Secteur Postes Canada

Le secteur Postes Canada dessert un vaste réseau d'exploitation qui nécessite un énorme travail de coordination entre les activités de levée, de traitement, de transport et de livraison.

Service et capacité

Au troisième trimestre, nous avons continué à viser une meilleure productivité tout en augmentant la capacité pour soutenir la croissance des volumes de colis découlant du cybercommerce grâce aux réalisations suivantes :



- Installation de près de 2 800 casiers à colis intérieurs en 2022 dans des immeubles d'habitation et des immeubles en copropriété avant la fin du troisième trimestre, pour un total de plus de 20 000 installations à l'échelle nationale.
- Ajout de près de 3 500 casiers à colis extérieurs à des points de livraison existants depuis le début de l'exercice.
- Augmentation du nombre de véhicules électriques et hybrides dans notre parc au troisième trimestre.
- Poursuite du perfectionnement et des apprentissages du projet pilote de dotation en personnel flexible en collaboration avec le STTP qui vise à équilibrer la charge de travail et à améliorer la santé, la sécurité et le service de livraison.
- Extension de notre Service de suivi de colis à la Chine, à Taïwan et aux Émirats arabes unis.

Technologie

Nous nous efforçons de fournir une expérience exceptionnelle aux Canadiens et aux Canadiennes. La poursuite des projets technologiques au troisième trimestre pour le service et le suivi, et le soutien à notre réseau et notre capacité se présente comme suit :



- Extension de notre service de suivi automatisé, plus de 215 000 Canadiens et Canadiennes étant désormais inscrits.
- Ajout de plus de 9 000 terminaux de données portatifs au troisième trimestre, afin d'améliorer le service à la clientèle et le suivi grâce à de nouvelles fonctionnalités et fournir une technologie de pointe pour accroître la stabilité et la portée des communications.

Accessibilité

Postes Canada continue l'élaboration de son plan d'accessibilité, en consultant les personnes ayant un handicap et le public canadien, conformément à la *Loi canadienne sur l'accessibilité*, selon laquelle les organisations sous réglementation fédérale sont tenues de recenser, d'éliminer et d'éviter les obstacles à l'accessibilité. La version définitive du plan et le processus officiel d'intégration des commentaires recueillis doivent être publiés d'ici le 31 décembre 2022.

Conformément à notre objectif d'offrir des produits et services accessibles aux Canadiens, tous les nouveaux produits numériques destinés au public doivent être conçus suivant les Règles pour l'accessibilité des contenus Web 2.1 de niveau AA. Pour veiller à ce que ces normes soient respectées, nous formons constamment nos employés et entrepreneurs du secteur numérique sur l'accessibilité et nous avons mis en place une méthode complète de test de l'accessibilité. Nous avons atteint un taux d'accessibilité numérique de 88,8 % pour l'ensemble des produits numériques actifs au troisième trimestre de 2022, dépassant nos résultats de 2021 de 85,9 %.

Afin d'éliminer les obstacles dans notre réseau de bâtiments et d'installations, nous avons réalisé 85 vérifications de l'accessibilité. Sur ce nombre, 45 installations ont obtenu la note de passage et adhèrent à nos normes nationales de conception de l'accessibilité pour les constructions existantes. Ces normes sont supérieures aux exigences minimales du code de la construction et ont été élaborées en 2021 avec des consultants externes et la Fondation Rick Hansen. Nous avons réalisé sept projets de construction en accessibilité et six projets de construction en accessibilité sont en cours.

Secteur Purolator

En août, Purolator a officiellement ouvert son centre de tri national de colis à la fine pointe de la technologie à Toronto. D'une superficie de 430 000 pieds carrés et offrant des fonctionnalités d'automatisation de renommée mondiale, le centre permet de transporter les biens rapidement partout au Canada, servant ainsi les entreprises de tous les secteurs et offrant un espace de travail évolutif pour répondre à la demande pendant les périodes de pointe. Le bâtiment a été conçu pour satisfaire aux normes élevées du programme Toronto Green Standards.

4.3 Nos priorités environnementales, sociales et de gouvernance

Secteur Postes Canada

Action pour le climat

Au troisième trimestre, Postes Canada a présenté une mise à jour de ses cibles à l'initiative Science Based Targets aux fins de revue et d'approbation avant la fin de 2022. Nous avons révisé nos cibles, à la suite de la publication du sixième rapport d'évaluation par le Groupe d'experts intergouvernemental sur l'évolution du climat (GIEC) des Nations Unies en février 2022, lequel a confirmé que les changements climatiques entraînent des répercussions plus importantes que celles qui avaient été estimées. Les cibles de réduction des émissions de 2030 ont été renforcées afin de nous mettre sur la voie d'atteindre notre objectif de carboneutralité d'ici 2050, grâce à la réduction des émissions de gaz à effet de serre (GES) de portée 1 et de portée 2 de 50 % d'ici 2030 et à la



transformation de notre parc de véhicules pour qu'il comprenne 50 % de véhicules électriques d'ici 2030 et 100 % d'ici 2040.

Au troisième trimestre, nous avons mis l'accent sur la poursuite de nos plans de réduction des GES des biens immobiliers.

Engagement des employés et engagement communautaire

Postes Canada a émis la deuxième ronde de subventions de son Fonds d'action pour le développement durable, finançant plus de 80 projets partout au pays. Le Fonds est un programme de subventions de 500 000 \$ qui permet aux employés de proposer et de mettre en œuvre des projets qui soutiennent la responsabilité environnementale et l'engagement des employés en matière de développement durable à Postes Canada.

Équité, diversité et inclusion

Les préparatifs se poursuivent pour faire l'exercice de révision de l'application du *Règlement sur les langues officielles*; programme de mise en œuvre des changements prévu au quatrième trimestre de 2022.

4.4 Amélioration des produits et canaux de vente

Secteur Postes Canada

Canal de vente au détail

Notre vaste réseau de près de 6 000 bureaux de poste au pays fournit des services importants, le ramassage de colis et de courrier et le retour de produits aux Canadiens et Canadiennes. Au troisième trimestre, nous avons réalisé un projet pilote visant du matériel de dépôt autonome et un nouvel affichage distinct pour les clients afin de mettre l'accent sur notre fonctionnalité de dépôt sans contact.



Communautés autochtones, rurales et du Nord

Au troisième trimestre :

- Nous avons continué de recevoir des demandes de services postaux de nos communautés autochtones et du Nord dans le cadre de notre Stratégie sur la réconciliation avec les communautés autochtones pour améliorer les services postaux dans ces communautés.
- Nous avons annoncé l'ouverture d'un deuxième bureau de poste pour 2023 à Iqaluit pour étendre la capacité et améliorer l'expérience client.
- Nous avons ouvert un bureau de poste à service intégral franchisé (concessionnaire) à Sagamok, en Ontario, et l'ouverture de quatre autres établissements ruraux est prévue d'ici la fin de 2022.
- Nous avons progressé vers l'ouverture de deux nouveaux carrefours communautaires d'ici la fin de 2022. Ces carrefours incluront d'autres services de soutien aux entreprises comme un service de location de salles de réunion, des options d'impression et de déchiquetage sécuritaires et des ordinateurs publics pour des vidéoconférences.



Accessibilité

À la fin du troisième trimestre, près de 100 projets d'accessibilité étaient terminés, dont plus de 60 étaient proactifs et les autres, réactifs. Il s'agissait principalement de remplacement de comptoirs et d'installation de portes automatiques.

Modernisation de la technologie de vente au détail

À la fin du troisième trimestre, la quasi-totalité de nos quelque 5 570 points de vente automatisés utilisait notre nouvelle technologie. Des réponses en temps réel sur le niveau de satisfaction de la clientèle sont recueillies anonymement au moment de l'achat à partir de nos écrans distincts pour les clients utilisés dans plus de 5 300 points de vente.



Services financiers

Au troisième trimestre, en partenariat avec la Banque TD, nous avons lancé le prêt MonArgent Postes Canada^{MC} à l'échelle nationale, étendant l'accès aux services financiers aux Canadiens et aux Canadiennes partout au pays. Le prêt MonArgent est un produit de prêts personnels simple et flexible conçu pour répondre aux besoins des gens qui cherchent des prêts équitables, transparents et plus abordables. Également, en partenariat avec Payment Source et la banque émettrice People's Trust, nous avons relancé avec succès la carte Visa^{MC} prépayée rechargeable de Postes Canada et la carte Visa prépayée non rechargeable dans tous les points de vente au détail admissibles de Postes Canada, apportant ainsi avec efficacité une solution Visa à toute la population canadienne.



4.5 Contrôles et procédures internes

Changements apportés aux contrôles internes à l'égard de la présentation de l'information financière

Il n'y a eu aucun changement au troisième trimestre de 2022 aux contrôles internes à l'égard de l'information financière à fournir qui a eu ou qui aurait vraisemblablement pu avoir une incidence importante sur les contrôles internes de la Société à l'égard de l'information financière à fournir.

5. Revue des activités d'exploitation

Examen détaillé de notre rendement financier

5.1 Tendances consolidées

Le tableau suivant présente les résultats consolidés du Groupe d'entreprises pour les huit derniers trimestres et illustre le caractère saisonnier de ses activités. Les pics de demande de services ont lieu au quatrième trimestre, soit pendant la période des Fêtes, qui est la période de pointe. Les volumes baissent généralement dans les trimestres qui suivent, les creux se produisant au troisième trimestre. Les coûts fixes importants du Groupe d'entreprises ne varient pas à court terme. Un nombre moindre de jours ouvrables fait diminuer les produits alors qu'un nombre moindre de journées payées fait baisser les charges d'exploitation. Le troisième trimestre de 2022 comptait un nombre différent de jours ouvrables et de journées payées, en fonction du secteur, comme l'indiquent les sections suivantes.

(en millions de dollars)

	T3 2022	T2 2022	T1 2022	T4 2021	T3 2021	T2 2021	T1 2021	T4 2020
Produits d'exploitation	2 373	2 465	2 502	2 690	2 281	2 521	2 620	2 793
Charges d'exploitation	2 498	2 512	2 582	2 663	2 457	2 563	2 625	2 801
Résultat d'exploitation	(125)	(47)	(80)	27	(176)	(42)	(5)	(8)
Produits (charges) liés aux activités d'investissement et de financement, montant net	(11)	(17)	(20)	1	(15)	(22)	(14)	(16)
Résultat avant impôt	(136)	(64)	(100)	28	(191)	(64)	(19)	(24)
Charge (recouvrement) d'impôt sur le résultat	(35)	(15)	(23)	6	(46)	(15)	(4)	(3)
Résultat net	(101)	(49)	(77)	22	(145)	(49)	(15)	(21)

5.2 Résultats d'exploitation consolidés

Résultats consolidés du troisième trimestre et pour la période écoulée depuis le début de l'exercice

(en millions de dollars)

	Troisièmes trimestres clos les				Cumul jusqu'aux			
	1 ^{er} oct. 2022	2 oct. 2021	Écart (\$)	Écart (%) ¹	1 ^{er} oct. 2022	2 oct. 2021	Écart (\$)	Écart (%)
Produits d'exploitation	2 373	2 281	92	4,0 %	7 340	7 422	(82)	(0,6) %
Charges d'exploitation	2 498	2 457	41	1,6 %	7 592	7 645	(53)	(0,2) %
Résultat d'exploitation	(125)	(176)	51	28,6 %	(252)	(223)	(29)	(13,3) %
Produits (charges) liés aux activités d'investissement et de financement, montant net	(11)	(15)	4	29,3 %	(48)	(51)	3	6,6 %
Résultat avant impôt	(136)	(191)	55	28,6 %	(300)	(274)	(26)	(9,6) %
Recouvrement d'impôt sur le résultat	(35)	(46)	11	24,2 %	(73)	(65)	(8)	(12,0) %
Résultat net	(101)	(145)	44	30,1 %	(227)	(209)	(18)	(8,8) %
Autres éléments du résultat global	(423)	1 031	(1 454)	(141,0) %	2 766	4 289	(1 523)	(35,5) %
Résultat global	(524)	886	(1 410)	(159,1) %	2 539	4 080	(1 541)	(37,8) %

La perte avant impôt du Groupe d'entreprises de Postes Canada s'est chiffrée à 136 millions de dollars au troisième trimestre de 2022, soit une amélioration de 55 millions de dollars (+28,6 %) par rapport à celle du troisième trimestre de 2021. Pour la période écoulée depuis le début de l'exercice, la perte avant impôt s'est chiffrée à 300 millions de dollars, ce qui représente une baisse de rentabilité de 26 millions de dollars (-9,6 %) par rapport à la période correspondante de 2021. Le troisième trimestre de 2022, pour le Groupe d'entreprises, comptait le même nombre de jours ouvrables ou de journées payées que le troisième trimestre de 2021. La période écoulée depuis le début de l'exercice 2022 comptait un jour ouvrable et une journée payée de moins que la période correspondante de 2021. Les détails sont présentés par secteur dans les sections 5.4 à 5.6.

Produits d'exploitation consolidés

Au troisième trimestre de 2022, les produits d'exploitation ont augmenté de 92 millions de dollars (+4,0 %) par rapport à ceux du troisième trimestre de 2021, surtout en raison de la croissance du secteur Purolator. Pour la période écoulée depuis le début de l'exercice, les produits ont diminué de 82 millions de dollars (-0,6 %) par rapport à ceux de la période correspondante de l'exercice précédent, en raison des reculs des secteurs d'activité Colis et Courrier transactionnel du secteur Postes Canada ainsi que du secteur SCI. La croissance du secteur Purolator et les augmentations du secteur d'activité Marketing direct du secteur Postes Canada ont en partie contrebalancé les reculs.

Charges d'exploitation consolidées

Les charges d'exploitation ont augmenté de 41 millions de dollars (+1,6 %) au troisième trimestre de 2022 par rapport à celles du troisième trimestre de 2021 en raison de la hausse des charges d'exploitation du secteur Purolator, en partie contrebalancée par la baisse des charges liées aux avantages du personnel et à la main-d'œuvre du secteur Postes Canada. Pour la période écoulée depuis le début de l'exercice, les charges d'exploitation en 2022 ont diminué de 53 millions de dollars (-0,2 %) par rapport à celles de la période correspondante de 2021.

Produits (charges) consolidés liés aux activités d'investissement et de financement, montant net

Pour le troisième trimestre, les charges liées aux activités d'investissement et de financement ont diminué de 4 millions de dollars (+29,3 %) et de 3 millions de dollars (+6,6 %) pour la période écoulée depuis le début de l'exercice 2022 par rapport aux périodes correspondantes de l'exercice précédent, surtout en raison d'une augmentation du produit d'intérêts et d'une diminution des autres charges, en partie contrebalancées par une baisse des profits réalisés à la cession d'actifs.

Autres éléments du résultat global consolidés

La perte au titre des autres éléments du résultat global consolidés s'est élevée à 423 millions de dollars au troisième trimestre et est attribuable essentiellement à des pertes de réévaluation des régimes de retraite et d'autres avantages postérieurs à l'emploi qui découlent principalement des baisses des taux d'actualisation comparativement au deuxième trimestre. Pour la période écoulée depuis le début de l'exercice, les autres éléments du résultat global de 2 766 millions de dollars correspondent essentiellement à des profits découlant des hausses des taux d'actualisation par rapport au 31 décembre 2021, en partie contrebalancées par des rendements sur les actifs moins élevés que prévu et par des ajustements liés à l'expérience. Les variations des différents facteurs et hypothèses pris en compte au moment de réévaluer ces régimes ont été une source d'instabilité et ont eu des répercussions importantes sur les autres éléments du résultat global du Groupe d'entreprises au troisième trimestre de 2022.

5.3 Résultats d'exploitation par secteur

Résultats par secteur – Résultat avant impôt

(en millions de dollars)

	Troisièmes trimestres clos les				Cumul jusqu'aux			
	1 ^{er} oct. 2022	2 oct. 2021	Écart (\$)	Écart (%)	1 ^{er} oct. 2022	2 oct. 2021	Écart (\$)	Écart (%)
Postes Canada	(227)	(264)	37	14,0 %	(516)	(492)	(24)	(4,9) %
Purolator	84	65	19	30,4 %	203	193	10	5,4 %
SCI	6	7	(1)	(15,5) %	12	22	(10)	(45,7) %
Autre	1	1	–	(77,2) %	1	3	(2)	(79,9) %
Groupe d'entreprises de Postes Canada	(136)	(191)	55	28,6 %	(300)	(274)	(26)	(9,6) %

5.4 Secteur Postes Canada

La perte avant impôt du secteur Postes Canada s'est chiffrée à respectivement 227 millions de dollars et 516 millions de dollars au troisième trimestre de 2022 et pour la période écoulée depuis le début de l'exercice, soit respectivement une amélioration de 37 millions de dollars (+14,0 %) et une détérioration de 24 millions de dollars (-4,9 %) par rapport aux pertes des périodes correspondantes de 2021. Les produits et les charges d'exploitation sont demeurés relativement stables au troisième trimestre. Pour la période écoulée depuis le début de l'exercice, les baisses des produits ont été en partie contrebalancées par une diminution des charges. Le troisième trimestre de 2022 comptait le même nombre de jours ouvrables et le même nombre de journées payées que le troisième trimestre de 2021. La période écoulée depuis le début de l'exercice comptait un jour ouvrable et une journée payée de moins que la période correspondante de 2021.



Sommaire des résultats pour le troisième trimestre et pour la période écoulée depuis le début de l'exercice

(en millions de dollars)

	Troisièmes trimestres clos les				Cumul jusqu'aux			
	1 ^{er} oct. 2022	2 oct. 2021	Écart (\$)	Écart (%)	1 ^{er} oct. 2022	2 oct. 2021	Écart (\$)	Écart (%)
Produits d'exploitation	1 631	1 623	8	0,5 %	5 189	5 399	(210)	(3,4) %
Charges d'exploitation	1 852	1 878	(26)	(1,4) %	5 674	5 861	(187)	(2,7) %
Résultat d'exploitation	(221)	(255)	34	13,2 %	(485)	(462)	(23)	(5,0) %
Produits (charges) liés aux activités d'investissement et de financement, montant net	(6)	(9)	3	36,3 %	(31)	(30)	(1)	(3,5) %
Résultat avant impôt	(227)	(264)	37	14,0 %	(516)	(492)	(24)	(4,9) %

Produits d'exploitation

Au troisième trimestre et pour la période écoulée depuis le début de l'exercice 2022, les volumes du secteur d'activité Colis ont diminué par rapport à ceux des périodes correspondantes de 2021. Ces baisses s'expliquent en partie par des volumes de colis plus élevés qu'à la normale en 2021 pendant les fermetures de magasins, accentués par des facteurs macroéconomiques au cours de l'exercice considéré qui ont entraîné une baisse des dépenses de consommation. Les produits du secteur d'activité Courrier transactionnel au troisième trimestre et pour la période écoulée depuis le début de l'exercice 2022 ont diminué par rapport à ceux des périodes correspondantes de 2021, qui avaient subi l'incidence positive des envois du recensement de 2021 et de l'élection fédérale. Le secteur d'activité Marketing direct a poursuivi sa reprise au cours du premier semestre de l'exercice, mais a commencé à se replier au troisième trimestre en raison de l'incertitude économique générale qui a poussé nos clients à réduire leurs budgets de marketing.

Produits et volumes par secteur d'activité pour les troisièmes trimestres

	Produits (en millions de dollars)				Volumes (en millions d'articles)			
	1 ^{er} oct. 2022	2 oct. 2021	Écart (\$)	Écart (%)	1 ^{er} oct. 2022	2 oct. 2021	Écart	Écart (%)
Colis								
Colis du régime intérieur	653	611	42	7,0 %	50	57	(7)	(12,1) %
Colis de départ	69	71	(2)	(3,6) %	2	3	(1)	(11,8) %
Colis d'arrivée	68	87	(19)	(21,7) %	11	15	(4)	(32,0) %
Autres	6	5	1	11,3 %	–	–	–	–
Total – Colis	796	774	22	2,8 %	63	75	(12)	(16,2) %
Courrier transactionnel								
Poste-lettres du régime intérieur	534	541	(7)	(1,2) %	518	546	(28)	(5,1) %
Poste aux lettres de départ	16	15	1	(1,1) %	7	7	–	(2,2) %
Poste aux lettres d'arrivée	11	10	1	8,0 %	12	12	–	2,7 %
Total – Courrier transactionnel	561	566	(5)	(1,0) %	537	565	(28)	(4,9) %
Marketing direct								
Courrier personnalisé ^{MC}	101	99	2	1,9 %	170	173	(3)	(1,7) %
Courrier de quartier ^{MC}	78	89	(11)	(13,0) %	655	757	(102)	(13,4) %
Total – Marketing Intelliposte^{MC}	179	188	(9)	(5,1) %	825	930	(105)	(11,3) %
Poste-publications ^{MC}	31	32	(1)	(2,1) %	44	46	(2)	(5,1) %
Correspondance-réponse d'affaires ^{MC} et autre courrier	5	5	–	4,8 %	3	3	–	2,9 %
Autres	3	4	(1)	(19,0) %	–	–	–	–
Total – Marketing direct	218	229	(11)	(4,7) %	872	979	(107)	(10,9) %
Autres produits	56	54	2	4,4 %	–	–	–	–
Total	1 631	1 623	8	0,5 %	1 472	1 619	(147)	(9,1) %

Produits et volumes par secteur d'activité pour les périodes écoulées depuis le début de l'exercice

	Produits (en millions de dollars)				Volumes (en millions d'articles)			
	1 ^{er} oct. 2022	2 oct. 2021	Écart (\$)	Écart (%)	1 ^{er} oct. 2022	2 oct. 2021	Écart	Écart (%)
Colis								
Colis du régime intérieur	2 027	2 087	(60)	(2,4) %	162	207	(45)	(21,2) %
Colis de départ	216	235	(19)	(7,6) %	8	10	(2)	(16,2) %
Colis d'arrivée	234	303	(69)	(22,3) %	36	51	(15)	(30,7) %
Autres	15	17	(2)	(8,9) %	–	–	–	–
Total – Colis	2 492	2 642	(150)	(5,2) %	206	268	(62)	(22,8) %
Courrier transactionnel								
Poste-lettres du régime intérieur	1 745	1 812	(67)	(3,2) %	1 689	1 837	(148)	(7,6) %
Poste aux lettres de départ	52	55	(3)	(4,5) %	24	25	(1)	(4,8) %
Poste aux lettres d'arrivée	35	34	1	2,5 %	38	41	(3)	(5,5) %
Total – Courrier transactionnel	1 832	1 901	(69)	(3,1) %	1 751	1 903	(152)	(7,5) %
Marketing direct								
Courrier personnalisé	310	294	16	6,1 %	529	515	14	3,2 %
Courrier de quartier	266	250	16	7,0 %	2 218	2 127	91	4,8 %
Total – Marketing Intelliposte	576	544	32	6,5 %	2 747	2 642	105	4,5 %
Poste-publications	94	94	–	0,6 %	131	135	(4)	(2,6) %
Correspondance-réponse d'affaires et autre courrier	14	14	–	(4,5) %	8	10	(2)	(7,2) %
Autres	11	11	–	(2,2) %	–	–	–	–
Total – Marketing direct	695	663	32	5,3 %	2 886	2 787	99	4,1 %
Autres produits	170	193	(23)	(11,2) %	–	–	–	–
Total	5 189	5 399	(210)	(3,4) %	4 843	4 958	(115)	(1,8) %

Colis

Les produits du secteur Colis ont augmenté de 22 millions de dollars (+2,8 %) au troisième trimestre par rapport à ceux du troisième trimestre de 2021, mais ont baissé de 150 millions de dollars (-5,2 %) pour la période écoulée depuis le début de l'exercice par rapport à ceux des trois premiers trimestres de 2021. Les volumes ont diminué pour les deux périodes (respectivement -16,2 % et -22,8 % pour le troisième trimestre et la période écoulée depuis le début de l'exercice 2022) par rapport à ceux des périodes correspondantes de 2021. Voici les détails, répartis par catégorie de produits :



- Les volumes des colis du régime intérieur ont diminué au troisième trimestre de 2022, par rapport à ceux du troisième trimestre de l'exercice précédent, en raison du ralentissement de la demande du commerce en ligne. Pour la période écoulée depuis le début de l'exercice 2022, les produits et les volumes ont été moins élevés que ceux de la période correspondante de 2021, en raison de l'utilisation accrue du cybercommerce à l'exercice précédent attribuable aux restrictions sur le magasinage en personne. Les diminutions des volumes ont été accentuées par l'incertitude économique générale en 2022, qui a forcé les consommateurs à réduire leur consommation, notamment les achats en ligne, ce qui a réduit la demande pour les services de livraison de colis. La part de marché du cybercommerce que nous détenons a également été touchée par notre capacité à répondre aux attentes des consommateurs, qui évoluent rapidement dans ce marché très concurrentiel. L'incidence financière des diminutions des volumes a été en partie atténuée par une mesure tarifaire et la gestion proactive de nos clients commerciaux et de nos gammes de produits afin de mieux utiliser la capacité existante. De plus, nous avons poursuivi nos efforts en vue d'améliorer l'efficacité de notre réseau et d'élargir la capacité de traitement dans certaines régions afin de favoriser la croissance future des volumes.

- Les volumes et les produits de la catégorie Colis de départ (produits liés à l'affranchissement recueillis auprès de clients du régime intérieur pour les colis à destination d'administrations postales étrangères) ont diminué au troisième trimestre et pour les trois premiers trimestres de 2022 par rapport à ceux des périodes correspondantes de l'exercice précédent étant donné que les Canadiens et les Canadiennes ont envoyé moins de colis à destination des États-Unis et à l'international, en raison de la levée des restrictions de déplacement et d'autres restrictions imposées dans le contexte de la pandémie de COVID-19.
- Les produits de la catégorie Colis d'arrivée (droits payés à Postes Canada par d'autres administrations postales pour la livraison du courrier provenant de l'extérieur du Canada) et les volumes ont diminué au troisième trimestre et pour la période écoulée depuis le début de l'exercice 2022 par rapport à ceux des périodes correspondantes de 2021. La capacité aérienne limitée des administrations postales à partir de la Chine et la concurrence accrue des groupes commerciaux, facteurs qui sont survenus au troisième trimestre de 2021, ont persisté tout au long du troisième trimestre de 2022. De plus, les volumes en provenance des États-Unis ont été supérieurs à la normale pour les trois premiers trimestres de l'exercice précédent.
- Les produits des autres services sont demeurés relativement stables pour le troisième trimestre. Pour la période écoulée depuis le début de l'exercice 2022, les produits ont diminué de 2 millions de dollars (-8,9 %) par rapport à ceux de 2021, en raison de la baisse des volumes d'articles d'arrivée et de la réduction des frais correspondants payés dans le cadre du programme de déclarations douanières pour les envois postaux visés par des droits de douane et des taxes.

Courrier transactionnel

Les produits du secteur d'activité Courrier transactionnel ont diminué de respectivement 5 millions de dollars (-1,0 %) et 69 millions de dollars (-3,1 %) au troisième trimestre et pour la période écoulée depuis le début de l'exercice 2022 par rapport à ceux des périodes correspondantes de 2021. Les volumes ont diminué pour les deux périodes (respectivement -4,9 % et -7,5 % pour le troisième trimestre et la période écoulée depuis le début de l'exercice). Voici les détails, répartis par catégorie de produits :



- Les produits et les volumes de la catégorie Poste-lettres du régime intérieur ont baissé au troisième trimestre et pour les trois premiers mois de 2022, par rapport aux produits de 2021 qui ont été élevés en raison des envois du recensement de 2021 et de l'élection fédérale. Les communications numériques continuent de remplacer notre service traditionnel Poste-lettres^{MC}, lequel est en perte de vitesse. Le maintien des prix réglementés des timbres aux prix de 2020 exacerbe l'incidence sur les produits. Ces baisses de produits n'ont été contrebalancées qu'en partie par une hausse des produits découlant d'une mesure tarifaire commerciale en janvier 2022.
- Les volumes de la catégorie Poste aux lettres de départ ont diminué au troisième trimestre et pour la période écoulée depuis le début de l'exercice 2022, tandis que les volumes de la catégorie Poste aux lettres d'arrivée ont légèrement augmenté au troisième trimestre, mais ont reculé pour la période écoulée depuis le début de l'exercice 2022, par rapport aux périodes correspondantes de 2021. Les diminutions pour la période écoulée depuis le début de l'exercice se sont poursuivies en raison des restrictions continues sur le transport aérien et de l'utilisation de solutions de rechange numériques. Les produits du service Poste aux lettres de départ sont recueillis auprès de clients du régime intérieur pour le courrier destiné à d'autres administrations postales; les produits du service Poste aux lettres d'arrivée sont recueillis par d'autres administrations postales, puis partagés avec Postes Canada, puisqu'elle assure la livraison de leur courrier au Canada.

Marketing direct

Les produits du secteur d'activité Marketing direct ont connu une baisse de 11 millions de dollars (-4,7 %) au troisième trimestre, mais ont augmenté de 32 millions de dollars (+5,3 %) pour les trois premiers trimestres de 2022, par rapport à ceux des périodes correspondantes de l'exercice précédent. Les volumes ont diminué (-10,9 %) au troisième trimestre et



ont augmenté (+4,1 %) pour la période écoulée depuis le début de l'exercice. Voici les détails, répartis par catégorie de produits :

- La reprise des produits et des volumes des services Courrier personnalisé et Courrier de quartier enregistrée en 2022 a ralenti au troisième trimestre en raison de l'incertitude économique et des perturbations prolongées de la chaîne d'approvisionnement. Le recul des dépenses de consommation, les problèmes de chaîne d'approvisionnement et la pénurie mondiale de papier ont entraîné le report ou l'annulation de campagnes de marketing. Les comparaisons pour le troisième trimestre et la période écoulée depuis le début de l'exercice 2022 sont effectuées par rapport à la base faible de 2021, laquelle a subi l'incidence négative des fermetures de magasins en 2021 en raison de la COVID-19.
- Les volumes de la catégorie Poste-publications ont légèrement diminué pendant le trimestre et pour la période écoulée depuis le début de l'exercice par rapport aux périodes correspondantes de 2021, en raison du calendrier des campagnes d'envois. Le recul des abonnements à des publications imprimées devrait se poursuivre, car les versions numériques sont de plus en plus privilégiées par les lecteurs.
- Les produits de la catégorie Correspondance-réponse d'affaires ainsi que ceux des catégories Autre courrier et Autres sont demeurés relativement stables au troisième trimestre et pour la période écoulée depuis le début de l'exercice par rapport à ceux de l'exercice précédent.

Autres produits

Les autres produits sont demeurés relativement stables au troisième trimestre. Pour la période écoulée depuis le début de l'exercice 2022, les produits ont connu une baisse de 23 millions de dollars (-11,2 %) par rapport à ceux de la période correspondante de 2021, surtout en raison de la baisse des produits de consommation et des services, qui comprenaient les services de logistique (comme l'entreposage et le transport) pour les envois du recensement de 2021 et l'élection fédérale.



Charges d'exploitation

Au troisième trimestre et pour la période écoulée depuis le début de l'exercice 2022, les charges d'exploitation du secteur Postes Canada ont baissé de respectivement 26 millions de dollars (-1,4 %) et 187 millions de dollars (-2,7 %), par rapport à celles des périodes correspondantes de 2021. Ces baisses sont principalement attribuables à la diminution des charges liées aux avantages du personnel et à la main-d'œuvre, qui a été en partie contrebalancée par la hausse des charges liées au transport, aux installations et aux TI, ainsi que par la croissance des charges visant à soutenir notre réseau et à améliorer notre capacité.



(en millions de dollars)

	Troisièmes trimestres clos les				Cumul jusqu'aux			
	1 ^{er} oct. 2022	2 oct. 2021	Écart (\$)	Écart (%)	1 ^{er} oct. 2022	2 oct. 2021	Écart (\$)	Écart (%)
Main-d'œuvre	887	904	(17)	(2,0) %	2 737	2 832	(95)	(2,9) %
Avantages du personnel	329	399	(70)	(17,4) %	987	1 219	(232)	(18,6) %
Total de la main-d'œuvre et des avantages du personnel	1 216	1 303	(87)	(6,7) %	3 724	4 051	(327)	(7,6) %
Levée, traitement et livraison hors main-d'œuvre	297	280	17	5,9 %	969	938	31	3,8 %
Immobilier, installations et entretien	59	55	4	5,9 %	196	175	21	12,0 %
Frais de vente, frais administratifs et autres coûts	201	158	43	27,5 %	545	457	88	19,9 %
Total des autres charges d'exploitation	557	493	64	12,8 %	1 710	1 570	140	9,4 %
Amortissement	79	82	(3)	(2,8) %	240	240	–	0,6 %
Total	1 852	1 878	(26)	(1,4) %	5 674	5 861	(187)	(2,7) %

Main-d'œuvre

Les charges liées à la main-d'œuvre ont diminué de 17 millions de dollars (-2,0 %) au troisième trimestre et de 95 millions de dollars (-2,9 %) pour la période écoulée depuis le début de l'exercice par rapport à celles des périodes correspondantes de 2021, en raison surtout d'un ralentissement général du commerce électronique et du recours moins important aux heures supplémentaires et à la main-d'œuvre temporaire. La baisse des charges pour la période écoulée depuis le début de l'exercice est également attribuable à une journée payée de moins en 2022. Pendant les trois premiers trimestres de 2022, nous avons continué d'engager des charges pour les congés spéciaux accordés aux employés relativement à la pandémie de COVID-19, mais dans une moins grande mesure que pour la même période de 2021.



Avantages du personnel

Les avantages du personnel ont diminué de respectivement 70 millions de dollars (-17,4 %) et 232 millions de dollars (-18,6 %) au troisième trimestre et pour les trois premiers trimestres, par rapport aux périodes correspondantes de 2021, surtout en raison d'une hausse des taux d'actualisation qui ont entraîné une baisse du coût au titre des prestations de retraite et des autres avantages postérieurs à l'emploi n'ayant aucun effet sur la trésorerie.



Autres charges d'exploitation et d'amortissement

Au troisième trimestre de 2022, ces charges ont fluctué comme suit :

- Les charges liées aux services de levée, de traitement et de livraison offerts en sous-traitance ont augmenté de respectivement 17 millions de dollars (+5,9 %) au troisième trimestre et de 31 millions de dollars (+3,8 %) pour les trois premiers trimestres de 2022, par rapport aux périodes correspondantes de 2021. Ces augmentations sont surtout attribuables à la hausse constante des charges liées au transport et des coûts du carburant, qui a été en partie contrebalancée par la diminution des droits versés aux concessionnaires et des règlements internationaux en raison de la baisse des volumes de colis.
- Les charges liées aux installations ont augmenté de 4 millions de dollars (+5,9 %) au troisième trimestre de 2022 et de 21 millions de dollars (+12,0 %) pour la période écoulée depuis le début de l'exercice, par rapport aux périodes correspondantes de 2021, principalement en raison de la hausse des charges liées au nettoyage, aux services publics et à l'entretien.
- Les frais de vente, frais administratifs et autres coûts ont augmenté de 43 millions de dollars (+27,5 %) au troisième trimestre de 2022 par rapport au troisième trimestre de 2021 et de 88 millions de dollars (+19,9 %) aux trois premiers trimestres de 2022 par rapport aux trois premiers trimestres de 2021. Ces augmentations sont essentiellement attribuables à l'accroissement des investissements pour soutenir le réseau, améliorer nos services et la capacité, et à la hausse des charges liées aux services de TI.
- Les charges d'amortissement ont diminué de 3 millions de dollars (-2,8 %) au troisième trimestre et sont demeurées inchangées pour la période écoulée depuis le début de l'exercice 2022, par rapport à celles des périodes correspondantes de 2021, en raison du niveau d'immobilisations qui est demeuré sensiblement similaire.

5.5 Secteur Purolator



Le résultat avant impôt du secteur Purolator a augmenté de 19 millions de dollars (+30,4 %) au troisième trimestre et de 10 millions de dollars (+5,4 %) pour les trois premiers trimestres de 2022, comparativement aux périodes correspondantes de 2021. Le troisième trimestre de 2022 comptait le même nombre de jours ouvrables et deux journées payées de plus que le troisième trimestre de 2021. La période écoulée depuis le début de l'exercice comptait un jour ouvrable de moins et une journée payée de plus que la période correspondante de 2021.

Sommaire des résultats pour le troisième trimestre et pour la période écoulée depuis le début de l'exercice

(en millions de dollars)

	Troisièmes trimestres clos les				Cumul jusqu'aux			
	1 ^{er} oct. 2022	2 oct. 2021	Écart (\$)	Écart (%)	1 ^{er} oct. 2022	2 oct. 2021	Écart (\$)	Écart (%)
Produits d'exploitation	708	612	96	15,7 %	2 055	1 891	164	9,2 %
Charges d'exploitation	618	541	77	10,8 %	1 836	1 679	157	8,8 %
Résultat d'exploitation	90	71	19	26,5 %	219	212	7	3,1 %
Produits (charges) liés aux activités d'investissement et de financement, montant net	(6)	(6)	-	16,6 %	(16)	(19)	3	20,7 %
Résultat avant impôt	84	65	19	30,4 %	203	193	10	5,4 %

Les produits d'exploitation ont augmenté de 96 millions de dollars (+15,7 %) au troisième trimestre de 2022 et de 164 millions de dollars (+9,2 %) pour la période écoulée depuis le début de l'exercice par rapport à ceux des périodes correspondantes de 2021. Les produits du segment entreprise à consommateur ont augmenté au troisième trimestre, mais ont diminué pour la période écoulée depuis le début de l'exercice étant donné que plus de consommateurs ont recommencé à faire leurs achats en personne après la levée des mesures liées à la COVID-19. Les produits du carburant ont augmenté en raison de la hausse des prix du carburant.

Les charges liées à la main-d'œuvre ont augmenté de respectivement 27 millions de dollars (+6,8 %) et 45 millions de dollars (+4,9 %) au troisième trimestre et pour la période écoulée depuis le début de l'exercice, par rapport à celles des périodes correspondantes de 2021, en raison des hausses salariales annuelles. L'augmentation des charges liées à la main-d'œuvre au troisième trimestre est également attribuable à la ratification de la nouvelle convention collective avec Teamsters Canada qui a entraîné une perte de réévaluation des régimes de retraite de 11 millions de dollars en raison des modifications apportées aux régimes pour les employés rémunérés à l'heure. Les charges non liées à la main-d'œuvre ont augmenté de 50 millions de dollars (+14,6 %) au troisième trimestre et de 112 millions de dollars (+12,6 %) pour la période écoulée depuis le début de l'exercice, par rapport aux périodes correspondantes de 2021, en raison de la hausse des coûts du carburant et des frais de vente et d'administration généraux qui sont revenus à la normale.

5.6 Secteur SCI

Le résultat avant impôt du secteur SCI a diminué de respectivement 1 million de dollars (-15,5 %) et 10 millions de dollars (-45,7 %) pour le troisième trimestre et les trois premiers trimestres de 2022 par rapport à celui des périodes correspondantes de l'exercice précédent. Le troisième trimestre et la période écoulée depuis le début de l'exercice 2022 comptaient le même nombre de jours ouvrables ou de journées payées qu'en 2021.



Sommaire des résultats pour le troisième trimestre et pour la période écoulée depuis le début de l'exercice

(en millions de dollars)

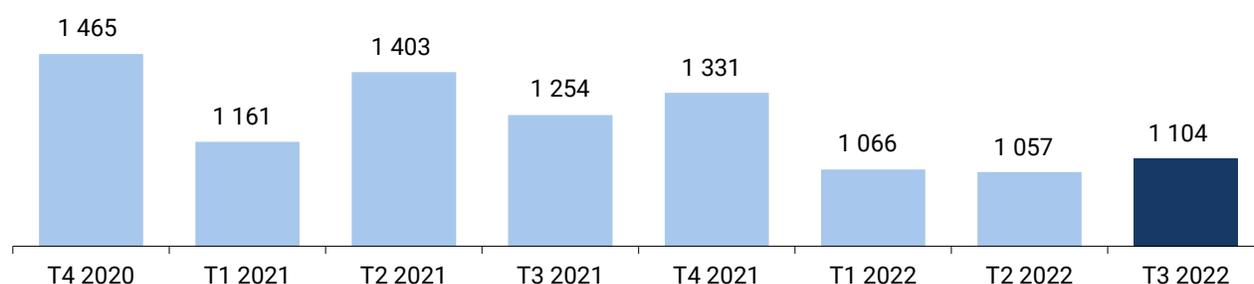
	Troisièmes trimestres clos les				Cumul jusqu'aux			
	1 ^{er} oct. 2022	2 oct. 2021	Écart (\$)	Écart (%)	1 ^{er} oct. 2022	2 oct. 2021	Écart (\$)	Écart (%)
Produits d'exploitation	84	90	(6)	(6,6) %	240	270	(30)	(11,1) %
Charges d'exploitation	79	83	(4)	(5,6) %	227	246	(19)	(8,0) %
Résultat d'exploitation	5	7	(2)	(18,5) %	13	24	(11)	(43,5) %
Produits (charges) liés aux activités d'investissement et de financement, montant net	1	-	1	46,0 %	(1)	(2)	1	19,5 %
Résultat avant impôt	6	7	(1)	(15,5) %	12	22	(10)	(45,7) %

Les produits d'exploitation ont diminué de respectivement 6 millions de dollars (-6,6 %) et 30 millions de dollars (-11,1 %) pour le troisième trimestre et les trois premiers trimestres de 2022, par rapport à ceux des périodes correspondantes de 2021, essentiellement en raison de l'attrition de la clientèle au milieu de 2021, en partie contrebalancée par l'accroissement des volumes provenant des clients nouveaux et existants. L'attrition de la clientèle a contribué à la diminution des charges liées aux salaires et à l'occupation, les charges d'exploitation ayant reculé de 4 millions de dollars (-5,6 %) au troisième trimestre et de 19 millions de dollars (-8,0 %) pour la période écoulée depuis le début de l'exercice par rapport à celles des périodes correspondantes de 2021. Cependant, les charges liées au transport ont augmenté en raison de la croissance des volumes des services de transport et de la hausse des coûts du carburant.

6. Liquidités et ressources en capital

Examen de nos flux de trésorerie, de nos liquidités et de nos ressources en capital

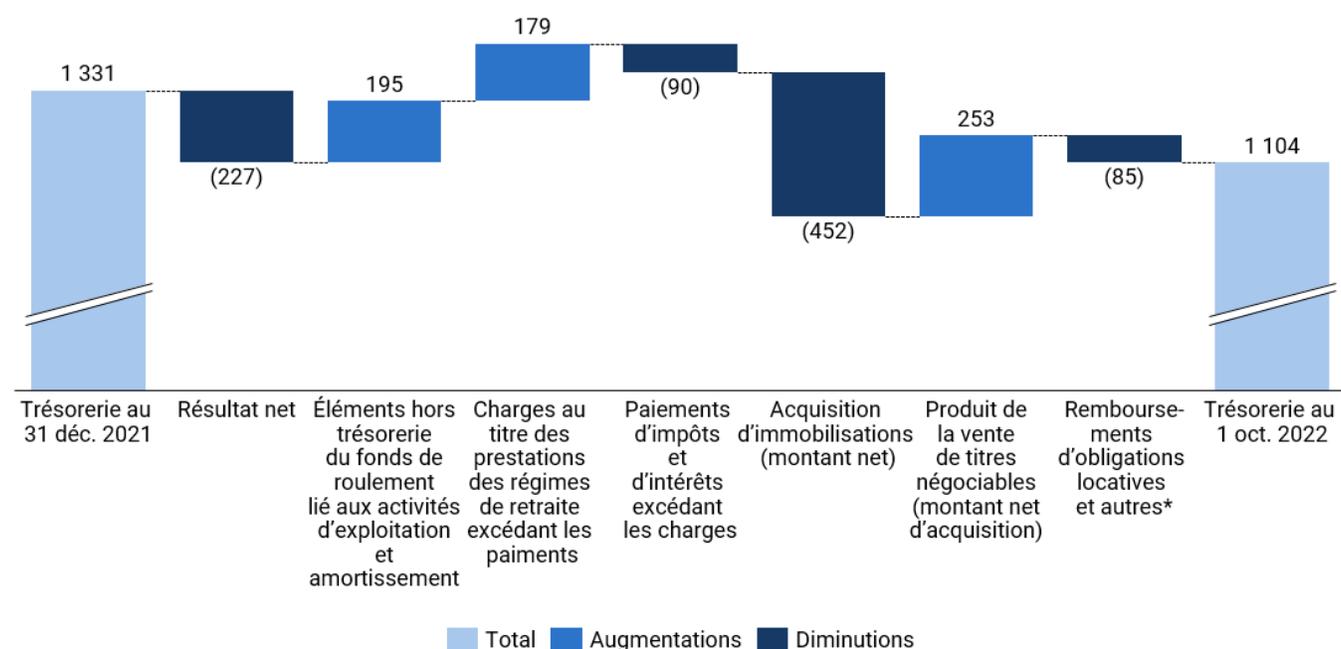
6.1 Trésorerie et équivalents de trésorerie



Le Groupe d'entreprises disposait de 1 104 millions de dollars de trésorerie et d'équivalents de trésorerie au 1^{er} octobre 2022 par rapport à 1 331 millions de dollars au 31 décembre 2021. La diminution de 227 millions de dollars (-17,1 %) de la trésorerie s'explique par l'acquisition d'immobilisations, la baisse de la trésorerie provenant du fonds de roulement et les remboursements d'obligations locatives, le tout en partie contrebalancé par le produit tiré de la vente des titres supérieur aux acquisitions ainsi que par la charge au titre des régimes de retraite supérieure aux prestations versées.

Variation de la trésorerie et des équivalents de trésorerie pour la période de 39 semaines close le 1^{er} octobre 2022

(en millions de dollars)



* Comprennent l'effet des variations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie.

État consolidé des flux de trésorerie

(en millions de dollars)

	Troisièmes trimestres clos les				Cumul jusqu'aux				Explication
	1 ^{er} oct. 2022	2 oct. 2021	Écart (\$)	Écart (%)	1 ^{er} oct. 2022	2 oct. 2021	Écart (\$)	Écart (%)	
Entrées (sorties) de trésorerie liées aux activités d'exploitation	123	30	93	304,8 %	57	294	(237)	(80,8) %	La variation au troisième trimestre s'explique principalement par les impôts reçus, la diminution de la perte nette et la variation des éléments du fonds de roulement, le tout contrebalancé en partie par la réduction de la charge de retraite. Pour la période écoulée depuis le début de l'exercice, la variation s'explique par des pertes d'exploitation et des variations des éléments du fonds de roulement.
Sorties de trésorerie liées aux activités d'investissement	(49)	(152)	103	67,2 %	(195)	(418)	223	53,2 %	La variation s'explique par la baisse des acquisitions et des produits tirés des titres négociables.
Sorties de trésorerie liées aux activités de financement	(31)	(30)	(1)	0,2 %	(94)	(88)	(6)	(6,7) %	Il n'y a aucune variation importante.

Acquisitions d'immobilisations

(en millions de dollars)

	Troisièmes trimestres clos les				Cumul jusqu'aux			
	1 ^{er} oct. 2022	2 oct. 2021	Écart (\$)	Écart (%)	1 ^{er} oct. 2022	2 oct. 2021	Écart (\$)	Écart (%)
Postes Canada	125	108	17	16,9 %	333	305	28	9,4 %
Purolator	22	51	(29)	(57,2) %	114	160	(46)	(28,8) %
SCI	3	2	1	33,7 %	7	5	2	19,9 %
Innovaposte et éléments intersectoriels	–	1	(1)	(100,8) %	–	1	(1)	(93,7) %
Groupe d'entreprises de Postes Canada	150	162	(12)	(6,7) %	454	471	(17)	(3,7) %

Les acquisitions d'immobilisations par le Groupe d'entreprises ont diminué de respectivement 12 millions de dollars (-6,7 %) et 17 millions de dollars (-3,7 %) au troisième trimestre de 2022 et pour la période écoulée depuis le début de l'exercice 2022 par rapport à celles des périodes correspondantes de 2021, en raison de la baisse des acquisitions dans le secteur Purolator, en partie contrebalancée par la hausse des dépenses consacrées à la capacité des infrastructures par le secteur Postes Canada.

Secteur Postes Canada

Le secteur Postes Canada a investi 205 millions de dollars au troisième trimestre

de 2022, les investissements en capital et les investissements autres qu'en

capital s'élevant à respectivement 125 millions de dollars et 80 millions de dollars. Les

investissements pour la période écoulée depuis le début de l'exercice se sont chiffrés à

504 millions de dollars, les investissements en capital et les investissements autres qu'en

capital s'élevant à respectivement 333 millions de dollars et 171 millions de dollars. Au

troisième trimestre, nous avons poursuivi nos investissements pour répondre aux défis de capacité

immédiats et poursuivre la construction du nouveau Centre de traitement Albert-Jackson, dans la

région du Grand Toronto. Nous avons également poursuivi les autres projets d'amélioration des

installations, notamment ceux visant à élargir notre capacité de livraison. Les investissements ont été

guidés par les trois piliers de notre raison d'être, Porteurs d'un Canada plus fort.



6.2 Régime de pension agréé de la Société canadienne des postes

Aux fins comptables, une perte de réévaluation de 0,4 milliard de dollars après impôt au

titre du Régime de pension agréé de Postes Canada (le Régime) a été comptabilisée dans

les autres éléments du résultat global pour le troisième trimestre en raison d'une baisse

des taux d'actualisation. Pour les trois premiers trimestres, un profit de réévaluation de 2 milliards de

dollars après impôt a été comptabilisé dans les autres éléments du résultat global. Ce profit est

attribuable aux hausses des taux d'actualisation par rapport au 31 décembre 2021, en partie

contrebalancées par des rendements sur les actifs moins élevés que prévu et par des ajustements liés

à l'expérience.



Pour le troisième trimestre et les trois premiers trimestres de 2022, les cotisations pour services rendus se chiffraient à respectivement 72 millions de dollars et 231 millions de dollars, par rapport à respectivement 76 millions de dollars et 233 millions de dollars pour les périodes correspondantes de 2021.

À la fin du troisième trimestre, l'évaluation de solvabilité (en utilisant la valeur marchande des actifs du régime) du Régime révélait un surplus estimé de 470 millions de dollars, une amélioration de 3,1 milliards de dollars par rapport au déficit de solvabilité de 2,6 milliards de dollars établi au 31 décembre 2021, en raison surtout d'une hausse importante des taux d'actualisation, légèrement contrebalancée par des rendements sur les actifs moins élevés que prévu et par des ajustements liés à l'expérience.

En octobre 2022, le Bureau du surintendant des institutions financières (BSIF) a levé les restrictions qui s'appliquaient aux paiements pour déficit de transfert au titre du Régime. Cette modification fait en sorte que les exigences de capitalisation à l'égard de ces paiements sont dorénavant conformes aux règles appliquées aux autres régimes sous réglementation fédérale. Les économies découlant des paiements futurs pour déficit de transfert pour le reste de 2022 sont estimées à 7 millions de dollars.

6.3 Liquidités et ressources en capital

Liquidités

Le secteur Postes Canada disposait de 1 739 millions de dollars en placements liquides non affectés au 1^{er} octobre 2022, soit une position de liquidité nette de 741 millions de dollars une fois soustrait l'encours des prêts et emprunts de 998 millions de dollars (1 251 millions de dollars au 31 décembre 2021). La baisse de 510 millions de dollars de la position de liquidité nette du secteur est attribuable à des pertes d'exploitation et à la hausse des charges engagées pour améliorer la capacité et soutenir le réseau. Le secteur détenait également des marges de crédit de 100 millions de dollars établies en vertu de son autorisation d'emprunt à court terme approuvée par la ministre des Finances (toutes disponibles) et bénéficiera d'un allègement temporaire de ses obligations au titre de la solvabilité jusqu'au 31 décembre 2024.

Les filiales de la Société disposaient d'un total de 401 millions de dollars de trésorerie non affectée et de facilités de crédit disponibles de 138 millions de dollars au 1^{er} octobre 2022, ce qui leur assure des liquidités suffisantes pour soutenir leurs activités pendant au moins les 12 prochains mois.

Accès aux marchés financiers

Ses emprunts totalisant 998 millions de dollars au 1^{er} octobre 2022, le secteur Postes Canada n'a pas utilisé 1 502 millions de dollars de sa limite d'emprunt externe de 2,5 milliards de dollars. L'autofinancement de la Société découle principalement de l'utilisation de la trésorerie et des fonds liés aux activités d'exploitation du troisième trimestre de 2022 ainsi que de l'allègement de la capitalisation du régime de retraite prévu par la loi.

7. Évolution de la situation financière

Examen des changements importants en matière d'actifs et de passifs entre le 1^{er} octobre 2022 et le 31 décembre 2021

(en millions de dollars)

ACTIF	1 ^{er} oct. 2022	31 déc. 2021	Écart (\$)	Écart (%)	Explication
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 104	1 331	(227)	(17,1) %	Consulter la section 6 Liquidités et ressources en capital.
Titres négociables	1 036	1 279	(243)	(19,0) %	L'écart est attribuable aux échéances et à la diminution de l'excédent de trésorerie découlant de la baisse d'achats de titres négociables.
Clients et autres débiteurs	898	968	(70)	(7,2) %	L'écart s'explique principalement par la diminution des créances dans les secteurs Postes Canada et Purolator, en partie contrebalancée par la hausse des créances dans le secteur SCI.
Autres actifs	179	200	(21)	(10,8) %	L'écart est principalement attribuable à la diminution des soldes d'impôt à recevoir, en partie contrebalancée par la hausse des charges payées d'avance du secteur Postes Canada.
Total des actifs courants	3 217	3 778	(561)	(14,9) %	
Titres négociables	58	82	(24)	(28,9) %	L'écart est attribuable aux titres arrivés à échéance dont les montants ne sont pas réinvestis en raison d'une diminution de l'excédent de trésorerie.
Immobilisations corporelles	3 676	3 473	203	5,8 %	L'écart est principalement attribuable à l'excédent des acquisitions sur la charge d'amortissement.
Immobilisations incorporelles	187	169	18	10,3 %	L'écart est attribuable essentiellement à une augmentation des logiciels en cours de développement.
Actifs au titre de droits d'utilisation	1 340	1 326	14	1,0 %	L'écart est principalement attribuable au fait que les nouveaux contrats de location et les renouvellements de contrats de location ont surpassé l'amortissement dans le secteur Postes Canada.
Titres réservés	408	482	(74)	(15,3) %	L'écart est attribuable aux pertes latentes comptabilisées dans les autres éléments du résultat global pour le secteur Postes Canada.
Actifs au titre des prestations des régimes de retraite	4 127	1 450	2 677	184,7 %	L'écart est principalement attribuable à des profits de réévaluation du Régime découlant d'une hausse des taux d'actualisation, contrebalancée par des rendements sur les actifs moins élevés que prévu et des ajustements liés à l'expérience.
Actifs d'impôt différé	2	572	(570)	(99,6) %	L'écart est attribuable à un excédent net des régimes des avantages postérieurs à l'emploi (hausse des taux d'actualisation par rapport à 2021) par rapport à un déficit net en 2021.
Goodwill	130	130	-	-	Il n'y a aucun écart.
Autres actifs	53	54	(1)	0,0 %	Il n'y a aucun écart important.
Total des actifs non courants	9 981	7 738	2 243	29,0 %	
Total des actifs	13 198	11 516	1 682	14,6 %	

(en millions de dollars)

PASSIF	1^{er} oct. 2022	31 déc. 2021	Écart (\$)	Écart (%)	Explication
Fournisseurs et autres créiteurs	893	881	12	1,4 %	L'écart est principalement attribuable à l'augmentation des biens reçus par le secteur Postes Canada, en partie contrebalancée par une diminution des créiteurs du secteur Purolator.
Salaires et avantages à payer et provisions connexes	514	700	(186)	(26,6) %	L'écart est principalement attribuable à la diminution des salaires à payer et des avantages du secteur Postes Canada.
Provisions	53	57	(4)	(7,8) %	Il n'y a aucun écart important.
Impôt à payer	–	20	(20)	(100,0) %	L'écart est principalement attribuable à une diminution du passif d'impôt pour le secteur Purolator.
Produits reportés	171	186	(15)	(8,2) %	L'écart est principalement attribuable à la baisse des produits différés au titre des colis et des timbres-poste du secteur Postes Canada.
Obligations locatives	123	123	–	0,2 %	Il n'y a aucun écart important.
Passif au titre des autres avantages à long terme	62	62	–	0,1 %	Il n'y a aucun écart.
Total des passifs courants	1 816	2 029	(213)	(10,5) %	
Obligations locatives	1 412	1 391	21	1,5 %	L'écart est principalement attribuable aux nouveaux contrats de location et aux renouvellements de contrats de location du secteur Postes Canada, après paiements au titre de la location.
Prêts et emprunts	998	998	–	0,0 %	Il n'y a aucun écart important.
Passifs au titre des prestations des régimes de retraite, des autres avantages postérieurs à l'emploi et des autres avantages à long terme	3 041	3 969	(928)	(23,4) %	L'écart est principalement attribuable aux profits de réévaluation découlant d'une augmentation des taux d'actualisation dans les régimes des autres avantages postérieurs à l'emploi.
Passif d'impôt différé	265	12	253	†	L'écart est principalement attribuable à un excédent net des régimes des avantages postérieurs à l'emploi (hausse des taux d'actualisation par rapport à 2021) par rapport à un déficit net en 2021.
Autres passifs	42	32	10	24,3 %	Il n'y a aucun écart important.
Total des passifs non courants	5 758	6 402	(644)	(10,0) %	
Total des passifs	7 574	8 431	(857)	(10,2) %	
CAPITAUX PROPRES					
Capital d'apport	1 155	1 155	–	–	Il n'y a aucun écart.
Cumul des autres éléments du résultat global	(9)	59	(68)	*	L'écart est principalement attribuable aux pertes latentes sur les titres réservés à l'égard des prestations des régimes de soins dentaires et d'assurance vie temporaire et des prestations de décès du secteur Postes Canada.
Résultat non distribué	4 402	1 811	2 591	143,0 %	L'écart est principalement attribuable aux profits de réévaluation qui découlent d'une hausse des taux d'actualisation, en partie contrebalancée par des actifs moins élevés que prévu et des ajustements liés à l'expérience.
Capitaux du Canada	5 548	3 025	2 523	83,4 %	
Participations ne donnant pas le contrôle	76	60	16	26,8 %	
Total des capitaux propres	5 624	3 085	2 539	82,3 %	
Total des passifs et des capitaux propres	13 198	11 516	1 682	14,6 %	

† Pourcentage de variation élevé.

* Calcul non significatif sur le plan mathématique.

8. Risques et gestion des risques

Examen des principaux risques et incertitudes de Postes Canada propres à nos activités et de notre approche pour gérer les risques

La direction prend en considération les risques et les possibilités à tous les niveaux de prise de décision et a mis en œuvre une approche rigoureuse en matière de gestion du risque d'entreprise. Lorsque cela convenait, Postes Canada a constitué des provisions relativement à des réclamations, à des griefs ainsi qu'à d'autres réclamations dont les tribunaux n'ont pas été saisis. Si l'issue de ces réclamations devait différer des évaluations et des hypothèses de la direction, un ajustement considérable de la situation financière de la Société et de ses résultats d'exploitation pourrait survenir ultérieurement.

Aucun fait nouveau n'est à rapporter relativement à nos risques émergents ou principaux au troisième trimestre de 2022, à l'exception de ce qui suit.

8.1 Risques émergents

Incertitude économique et récession

Comme de nombreuses entreprises au Canada et à l'échelle mondiale, Postes Canada a été touchée par les défis macroéconomiques émergents, notamment la poussée de l'inflation mondiale, les hausses marquées des taux d'intérêt par les banques centrales afin de freiner la demande et d'atténuer les pressions inflationnistes, la perte de confiance des consommateurs et les pénuries de main-d'œuvre sans précédent. Parallèlement, les perturbations de la chaîne d'approvisionnement découlant des mesures de confinement imposées en raison de la COVID-19 et des tensions géopolitiques à l'échelle mondiale ont exacerbé ces risques. Pour le reste de 2022, le risque de volatilité économique et une possibilité de récession subsistent, ce qui pourrait entraîner des répercussions encore plus graves sur l'économie et les entreprises canadiennes, et Postes Canada. Les risques auxquels Postes Canada est exposée dans l'éventualité d'une récession économique comprennent la hausse des coûts liés aux projets de transformation et les retards dans la réalisation de ces projets, la baisse des dépenses de consommation et des volumes de colis du cybercommerce qui en découlent et la baisse des volumes des services Poste-lettres^{MC} et Marketing Intelliposte de Postes Canada^{MC}.



8.2 Principaux risques

Changements climatiques et pratiques responsables sur le plan de l'environnement

Au cours des deux premiers trimestres de 2022, Postes Canada a réévalué les risques liés aux phénomènes météorologiques et aux catastrophes dus aux changements climatiques, ainsi que les répercussions progressives des changements climatiques. L'objectif est de préparer la Société face aux risques liés aux phénomènes météorologiques et de minimiser leurs répercussions sur celle-ci.



Afin d'atténuer le risque que les pratiques responsables sur le plan de l'environnement ne répondent pas aux attentes croissantes de ses clients, de ses syndicats, du gouvernement du Canada et de toute la population canadienne, la Société a publié une stratégie climatique révisée en 2022, alignée sur la trajectoire pour limiter le réchauffement des températures à 1,5 °C dans le cadre de l'initiative Science Based Targets (iSBT). Selon cette stratégie, la Société s'engage à réduire ses émissions de gaz à effet de serre de portée 1 et de portée 2 de 50 % d'ici 2030.

9. Estimations comptables critiques, adoption de nouvelles normes comptables et faits nouveaux concernant les méthodes comptables

Examen des estimations comptables critiques et des changements de méthodes comptables en 2022 et dans les exercices ultérieurs.

9.1 Estimations comptables critiques

L'établissement des états financiers consolidés de la Société exige que la direction porte des jugements, fasse des estimations et pose des hypothèses qui sont complexes et subjectifs en se fondant sur l'information dont elle dispose, lesquels influent sur les valeurs comptables et les informations présentées dans ces états financiers consolidés et les notes afférentes. Les résultats réels pourraient différer. Il est raisonnablement possible que les réévaluations faites à court terme, par la direction, de ces estimations et de ces hypothèses ainsi que d'autres estimations ou hypothèses, conjuguées aux résultats réels, entraînent une modification importante des valeurs comptables et des informations présentées dans les états financiers consolidés des périodes futures.

Les estimations et les hypothèses sous-jacentes sont révisées régulièrement. Toute révision des estimations comptables est constatée dans la période au cours de laquelle l'estimation est révisée, si elle n'a de répercussions que sur cette période, ou dans la période au cours de laquelle l'estimation est révisée ainsi que dans les périodes futures, si la révision a une incidence sur la période considérée et sur les périodes futures. Nos estimations et jugements importants sont décrits dans les paragraphes qui suivent.

Les estimations comptables critiques du Groupe d'entreprises demeurent essentiellement inchangées par rapport à celles de l'exercice précédent.

9.2 Adoption de nouvelles normes comptables

Ni l'International Accounting Standards Board (IASB) ni l'IFRS Interpretations Committee n'ont publié de nouvelles normes, modifications ou interprétations nécessitant une adoption obligatoire au troisième trimestre.

9.3 Faits nouveaux concernant les méthodes comptables

Le tableau suivant présente les modifications qui ne sont pas encore en vigueur publiées par l'IASB qui n'avaient pas été adoptées de façon anticipée à la clôture de l'exercice et qui pourraient avoir une incidence future sur les états financiers consolidés du Groupe d'entreprises. Le Groupe d'entreprises évalue l'incidence de l'adoption de ces modifications.

Modification	En vigueur pour les exercices ouverts à compter du
Modifications à l'IFRS 16, <i>Contrats de location – Obligation locative découlant d'une cession-bail</i>	1 ^{er} janvier 2024

Notes de fin de texte

1. Les variations de pourcentage pour les produits, les volumes et les charges d'exploitation dans le présent rapport sont ajustées selon les différences de jours ouvrables ou de journées payées pour le trimestre et la période écoulée depuis le début de l'exercice par rapport aux périodes correspondantes de l'exercice précédent. Des jours ouvrables et des journées payées de moins ont pour effet de faire diminuer respectivement les produits et les volumes, ainsi que les charges d'exploitation, tandis que l'inverse est vrai pour les journées de plus.

Les différences de jours ouvrables et de journées payées au troisième trimestre et pour la période écoulée depuis le début de l'exercice 2022 par rapport aux périodes correspondantes de 2021, par secteur, sont comme suit :

Secteur	Jours ouvrables		Journées payées	
	Troisième trimestre	Cumul	Troisième trimestre	Cumul
Groupe d'entreprises de Postes Canada et Postes Canada	-	(1)	-	(1)
Purolator	-	(1)	2	1
SCI	-	-	-	-

Toutes les marques de commerce appartiennent à leurs propriétaires respectifs.

Responsabilité de la direction à l'égard de l'information financière intermédiaire

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle de ces états financiers consolidés résumés intermédiaires non audités (états financiers intermédiaires) conformément à la Directive sur les normes comptables : *GC 5200 Rapports financiers trimestriels des sociétés d'État* du Conseil du Trésor du Canada et à la Norme comptable internationale (IAS) 34, *Information financière intermédiaire*, ainsi que des contrôles internes qu'elle considère comme nécessaires pour permettre la préparation d'états financiers intermédiaires exempts d'anomalies significatives. La direction veille aussi à ce que tous les autres renseignements fournis dans ce rapport financier trimestriel concordent, s'il y a lieu, avec les états financiers intermédiaires.

À notre connaissance, ces états financiers intermédiaires non audités donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière, de la performance financière et des flux de trésorerie de la Société, à la date et pour les périodes visées dans les états financiers intermédiaires.

Le président-directeur général,



Le chef des finances,



Le 24 novembre 2022

État consolidé résumé intermédiaire de la situation financière

(non audité – en millions de dollars canadiens)

	Au 1 ^{er} octobre 2022	Au 31 décembre 2021
Actif		
Actifs à court terme		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 104	1 331
Titres négociables	1 036	1 279
Clients, autres débiteurs et actifs sur contrat	898	968
Impôt à recevoir	29	66
Autres actifs (note 4)	150	134
Total des actifs courants	3 217	3 778
Actifs non courants		
Titres négociables	58	82
Immobilisations corporelles (note 5)	3 676	3 473
Immobilisations incorporelles (note 5)	187	169
Actifs au titre de droits d'utilisation (note 5)	1 340	1 326
Titres réservés	408	482
Actifs au titre des prestations des régimes de retraite (note 6)	4 127	1 450
Actifs d'impôt différé	2	572
Goodwill	130	130
Autres actifs (note 4)	53	54
Total des actifs non courants	9 981	7 738
Total des actifs	13 198	11 516
Passif et capitaux propres		
Passifs courants		
Fournisseurs et autres créditeurs	893	881
Salaires et avantages à payer et provisions connexes	514	700
Provisions	53	57
Impôt à payer	–	20
Produits différés	171	186
Obligations locatives (note 7)	123	123
Passifs au titre des autres avantages à long terme (note 6)	62	62
Total des passifs courants	1 816	2 029
Passifs non courants		
Obligations locatives (note 7)	1 412	1 391
Prêts et emprunts	998	998
Passifs au titre des prestations des régimes de retraite, des autres avantages postérieurs à l'emploi et des autres avantages à long terme (note 6)	3 041	3 969
Passifs d'impôt différé	265	12
Autres passifs	42	32
Total des passifs non courants	5 758	6 402
Total des passifs	7 574	8 431
Capitaux propres		
Capital d'apport	1 155	1 155
Cumul des autres éléments du résultat global (note 13)	(9)	59
Excédent accumulé	4 402	1 811
Capitaux du Canada	5 548	3 025
Participations ne donnant pas le contrôle	76	60
Total des capitaux propres	5 624	3 085
Total des passifs et des capitaux propres	13 198	11 516

Passifs éventuels (note 8). Les notes afférentes aux états financiers font partie intégrante de ces états financiers consolidés résumés intermédiaires.

État consolidé résumé intermédiaire du résultat global

(non audité – en millions de dollars canadiens)

	Périodes de 13 semaines closes les		Périodes de 39 semaines closes les	
	1 ^{er} octobre 2022	2 octobre 2021	1 ^{er} octobre 2022	2 octobre 2021
Produits d'exploitation (note 10)	2 373	2 281	7 340	7 422
Charges d'exploitation				
Main-d'œuvre	1 169	1 175	3 589	3 675
Avantages du personnel	400	461	1 196	1 420
	1 569	1 636	4 785	5 095
Autres charges d'exploitation (note 11)	817	707	2 471	2 215
Amortissement (note 5)	112	114	336	335
Total des charges d'exploitation	2 498	2 457	7 592	7 645
Résultat d'exploitation	(125)	(176)	(252)	(223)
Produits (charges) liés aux activités d'investissement et de financement				
Produits de placement et autres produits (note 12)	12	10	24	28
Charges financières et autres charges (note 12)	(23)	(25)	(72)	(79)
Charges nettes liées aux activités d'investissement et de financement	(11)	(15)	(48)	(51)
Résultat avant impôt	(136)	(191)	(300)	(274)
Recouvrement d'impôt sur le résultat	(35)	(46)	(73)	(65)
Résultat net	(101)	(145)	(227)	(209)
Autres éléments du résultat global (note 13)				
Éléments qui sont susceptibles d'être reclassés ultérieurement en résultat net				
Variation de la juste valeur latente des actifs financiers	1	(7)	(69)	(35)
Écart de conversion	1	1	1	(1)
Élément qui ne sera jamais reclassé en résultat net				
Réévaluations des régimes à prestations définies	(425)	1 037	2 834	4 325
Autres éléments du résultat global	(423)	1 031	2 766	4 289
Résultat global	(524)	886	2 539	4 080
Résultat net attribuable au (aux) :				
Gouvernement du Canada	(106)	(148)	(238)	(219)
Participations ne donnant pas le contrôle	5	3	11	10
	(101)	(145)	(227)	(209)
Résultat global attribuable au (aux) :				
Gouvernement du Canada	(528)	880	2 523	4 060
Participations ne donnant pas le contrôle	4	6	16	20
	(524)	886	2 539	4 080

Les notes afférentes aux états financiers font partie intégrante de ces états financiers consolidés résumés intermédiaires.

État consolidé résumé intermédiaire des variations des capitaux propres

(non audité – en millions de dollars canadiens)

Période de 13 semaines close le 1 ^{er} octobre 2022	Capital d'apport	Cumul des autres éléments du résultat global	Excédent accumulé	Capitaux du Canada	Participations ne donnant pas le contrôle	Total des capitaux propres
Solde au 2 juillet 2022	1 155	(11)	4 932	6 076	72	6 148
Résultat net	–	–	(106)	(106)	5	(101)
Autres éléments du résultat global (note 13)	–	2	(424)	(422)	(1)	(423)
Résultat global	–	2	(530)	(528)	4	(524)
Solde au 1^{er} octobre 2022	1 155	(9)	4 402	5 548	76	5 624

Période de 13 semaines close le 2 octobre 2021	Capital d'apport	Cumul des autres éléments du résultat global	Excédent accumulé	Capitaux du Canada	Participations ne donnant pas le contrôle	Total des capitaux propres
Solde au 3 juillet 2021	1 155	62	1 044	2 261	55	2 316
Résultat net	–	–	(148)	(148)	3	(145)
Autres éléments du résultat global (note 13)	–	(6)	1 034	1 028	3	1 031
Résultat global	–	(6)	886	880	6	886
Solde au 2 octobre 2021	1 155	56	1 930	3 141	61	3 202

Période de 39 semaines close le 1 ^{er} octobre 2022	Capital d'apport	Cumul des autres éléments du résultat global	Excédent accumulé	Capitaux du Canada	Participations ne donnant pas le contrôle	Total des capitaux propres
Solde au 31 décembre 2021	1 155	59	1 811	3 025	60	3 085
Résultat net	–	–	(238)	(238)	11	(227)
Autres éléments du résultat global (note 13)	–	(68)	2 829	2 761	5	2 766
Résultat global	–	(68)	2 591	2 523	16	2 539
Solde au 1^{er} octobre 2022	1 155	(9)	4 402	5 548	76	5 624

Période de 39 semaines close le 2 octobre 2021	Capital d'apport	Cumul des autres éléments du résultat global	Excédent (déficit) accumulé	Capitaux du Canada	Participations ne donnant pas le contrôle	Total des capitaux propres
Solde au 31 décembre 2020	1 155	92	(2 166)	(919)	41	(878)
Résultat net	–	–	(219)	(219)	10	(209)
Autres éléments du résultat global (note 13)	–	(36)	4 315	4 279	10	4 289
Résultat global	–	(36)	4 096	4 060	20	4 080
Solde au 2 octobre 2021	1 155	56	1 930	3 141	61	3 202

Les notes afférentes aux états financiers font partie intégrante de ces états financiers consolidés résumés intermédiaires.

État consolidé résumé intermédiaire des flux de trésorerie

(non audité – en millions de dollars canadiens)

	Périodes de 13 semaines closes les		Périodes de 39 semaines closes les	
	1 ^{er} octobre 2022	2 octobre 2021	1 ^{er} octobre 2022	2 octobre 2021
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation				
Résultat net	(101)	(145)	(227)	(209)
Ajustements visant à rapprocher le résultat net et les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :				
Amortissement (note 5)	112	114	336	335
Charges au titre des prestations des régimes de retraite, des autres avantages postérieurs à l'emploi et des autres avantages à long terme (note 6)	230	296	648	878
Paiements effectués au titre des prestations des régimes de retraite, des autres avantages postérieurs à l'emploi et des autres avantages à long terme (note 6)	(144)	(157)	(469)	(471)
Profit (perte) sur la vente d'immobilisations (note 12)	–	(7)	1	(15)
Recouvrement d'impôt sur le résultat et autres éléments ayant une incidence sur l'impôt à recevoir net	(35)	(46)	(73)	(65)
Charges d'intérêts nettes (note 12)	9	16	38	49
Variation des éléments hors trésorerie du fonds de roulement lié aux activités d'exploitation :				
Diminution des clients et autres débiteurs	54	91	70	184
Augmentation (diminution) des fournisseurs et autres créditeurs	45	(52)	23	(136)
Diminution des salaires et avantages à payer et provisions connexes	(74)	(53)	(186)	(169)
Diminution des provisions	(3)	(1)	(9)	(2)
Diminution (augmentation) nette d'autres éléments hors trésorerie du fonds de roulement lié aux activités d'exploitation	5	8	(38)	(79)
Autres (dépenses) produits sans effet sur la trésorerie, montant net	(4)	7	(2)	1
Entrées de trésorerie liées aux activités d'exploitation avant intérêts et impôt	94	71	112	301
Intérêts perçus	12	5	30	24
Intérêts payés	(31)	(31)	(72)	(72)
Impôt reçu (payé)	48	(15)	(13)	41
Entrées de trésorerie liées aux activités d'exploitation	123	30	57	294
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement				
Acquisition de titres	(134)	(267)	(450)	(863)
Produit de la vente de titres	233	269	703	896
Acquisition d'immobilisations	(150)	(162)	(454)	(471)
Produit de la vente d'immobilisations	–	7	2	18
Autres activités d'investissement, montant net	2	1	4	2
Sorties de trésorerie liées aux activités d'investissement	(49)	(152)	(195)	(418)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
Remboursements d'obligations locatives, après déduction du produit de sous-location	(31)	(30)	(94)	(88)
Sorties de trésorerie liées aux activités de financement	(31)	(30)	(94)	(88)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	43	(152)	(232)	(212)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de la période	1 057	1 403	1 331	1 465
Effet des variations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	4	3	5	1
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de la période	1 104	1 254	1 104	1 254

Les notes afférentes aux états financiers font partie intégrante de ces états financiers consolidés résumés intermédiaires.

Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires non audités

Période de 39 semaines close le 1^{er} octobre 2022

1	Constitution, activités et instructions	38
2	Règles de présentation	38
3	Adoption de Normes internationales d'information financière nouvelles ou révisées	39
4	Autres actifs	40
5	Immobilisations	40
6	Régimes de retraite, autres avantages postérieurs à l'emploi et autres avantages à long terme	41
7	Obligations locatives	44
8	Passifs éventuels	45
9	Justes valeurs et risques découlant des instruments financiers	45
10	Ventilation des produits	46
11	Autres charges d'exploitation	49
12	Produits (charges) liés aux activités d'investissement et de financement	49
13	Autres éléments du résultat global	50
14	Transactions avec des parties liées	50
15	Informations sectorielles	51

1. Constitution, activités et instructions

Établie en 1981 par la *Loi sur la Société canadienne des postes*, la Société canadienne des postes (la Société) est une société d'État qui figure à la partie I de l'annexe III de la *Loi sur la gestion des finances publiques* et elle est mandataire de Sa Majesté. Son siège social est situé au 2701, promenade Riverside, Ottawa (Ontario), au Canada.

La Société exploite un service postal de collecte, de transmission et de livraison de messages, de renseignements, de fonds ou de marchandises au pays ainsi qu'entre le Canada et l'étranger. Tout en assurant l'essentiel du service postal de base, la Société doit, en vertu de la *Loi sur la Société canadienne des postes*, exécuter sa mission en veillant à l'autofinancement de son exploitation dans des conditions de normes de service adaptées aux besoins de la population du Canada et comparables pour des collectivités de même importance.

La *Loi sur la Société canadienne des postes* donne à la Société l'exclusivité (à quelques exceptions près) de la collecte et de la transmission des lettres, et de leur livraison aux destinataires au Canada. La Société est également assujettie à des instructions émises en vertu de l'article 89 de la *Loi sur la gestion des finances publiques*, comme l'indique la note 1 afférente aux états financiers consolidés annuels de la Société pour l'exercice clos le 31 décembre 2021. L'état de ces directives demeure inchangé.

2. Règles de présentation

Déclaration de conformité • La Société a établi ses états financiers consolidés résumés intermédiaires non audités (états financiers intermédiaires) conformément à l'IAS 34, *Information financière intermédiaire* des Normes internationales d'information financière (IFRS) et à la Directive sur les normes comptables : *GC 5200 Rapports financiers trimestriels des sociétés d'État* du Conseil du Trésor du Canada. Conformément aux dispositions de cette norme, les présents états financiers intermédiaires ne comprennent pas toutes les informations qui doivent être fournies dans des états financiers consolidés annuels. Ils doivent donc être lus en parallèle avec les états financiers consolidés audités de la Société pour l'exercice clos le 31 décembre 2021. Le Conseil d'administration a approuvé les présents états financiers consolidés résumés intermédiaires non audités et en a autorisé la publication le 24 novembre 2022.

Règles de présentation • Les présents états financiers intermédiaires ont été établis au coût historique, sauf pour les cas autorisés par les IFRS et lorsque les notes indiquent qu'une autre méthode a été appliquée. Même si la date de clôture de l'exercice de la Société, qui est le 31 décembre, coïncide avec la fin de l'année civile, les dates de clôture des trimestres de la Société ne correspondent pas nécessairement aux trimestres de l'année civile. De fait, les trimestres financiers de la Société ont 13 semaines. Les montants sont présentés en millions de dollars, sauf indication contraire.

Monnaie fonctionnelle et monnaie de présentation • Les présents états financiers intermédiaires sont présentés en dollars canadiens. Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle de la Société.

Caractère saisonnier des activités • Le volume des opérations consolidées de la Société varie au cours d'un même exercice, les pics de demande ayant lieu pendant les fêtes de fin d'année au cours du quatrième trimestre. Pendant les trois premiers trimestres de l'exercice, la demande baisse généralement de manière constante et les creux ont habituellement lieu pendant les mois d'été du troisième trimestre. Les opérations consolidées prennent en compte des coûts fixes importants qui ne varient pas à court terme en fonction des fluctuations de la demande de services.

Principales méthodes comptables • Les principales méthodes comptables utilisées aux fins des présents états financiers intermédiaires sont énoncées à la note 3 afférente aux états financiers consolidés annuels de la Société pour l'exercice clos le 31 décembre 2021. Les méthodes comptables ont été appliquées de la même manière pour toutes les périodes présentées, sauf indication contraire.

Méthode de consolidation • Les présents états financiers intermédiaires comprennent les comptes de la Société et de ses filiales : Les Investissements Purolator Ltée (Purolator), Groupe SCI inc. (SCI) et Innovapost Inc. (Innovaposte). La Société, Purolator, SCI et Innovaposte sont désignées collectivement sous le nom de Groupe d'entreprises de Postes Canada ou de Groupe d'entreprises.

Jugements comptables critiques et sources principales d'incertitude relative aux estimations •

L'établissement des états financiers intermédiaires de la Société exige que la direction porte des jugements, fasse des estimations et pose des hypothèses qui sont complexes et subjectives en se fondant sur l'information dont elle dispose, lesquels influent sur les valeurs comptables et les informations présentées dans ces états financiers intermédiaires et les notes afférentes. Les résultats réels pourraient différer de ces jugements, de ces estimations et de ces hypothèses. Il est raisonnablement possible que les réévaluations faites à court terme, par la direction, de ces jugements, de ces estimations et de ces hypothèses ainsi que d'autres estimations ou hypothèses, conjuguées aux résultats réels, entraînent une modification importante des valeurs comptables et des informations présentées dans les états financiers consolidés des périodes futures.

Les estimations et les hypothèses sous-jacentes sont révisées régulièrement. Toute révision des estimations comptables est constatée dans la période au cours de laquelle les estimations sont révisées, si elle n'a de répercussions que sur cette période, ou dans la période au cours de laquelle les estimations sont révisées ainsi que dans les périodes futures, si les révisions ont une incidence sur la période considérée et sur les périodes futures. Les jugements critiques et les sources principales d'incertitude relative aux estimations sont présentés dans la note 4 afférente aux états financiers consolidés annuels de la Société pour l'exercice clos le 31 décembre 2021. Aucun changement important n'a été apporté à ces jugements ou à ces sources d'incertitude relative aux estimations au cours de la période de 39 semaines close le 1^{er} octobre 2022.

3. Adoption de Normes internationales d'information financière nouvelles ou révisées

a) Nouvelles normes, modifications et interprétations entrées en vigueur le 1^{er} janvier 2022

Ni l'International Accounting Standards Board (IASB) ni l'IFRS Interpretations Committee n'ont publié de nouvelles normes, modifications ou interprétations nécessitant une adoption obligatoire au troisième trimestre.

b) Normes, modifications ou interprétations qui ne sont pas encore en vigueur

En plus de celles présentées à la note 5 b) des états financiers consolidés annuels de la Société pour l'exercice clos le 31 décembre 2021, en septembre 2022, l'IASB a publié une modification à la norme suivante, qui entrera en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2024, l'application anticipée étant permise. Le Groupe d'entreprises évalue l'incidence de l'adoption de cette modification.

Norme	Objet et portée
Modifications à l'IFRS 16, <i>Contrats de location</i> – Obligation locative découlant d'une cession-bail	Les modifications précisent comment le vendeur-preneur évalue ultérieurement l'obligation locative découlant d'une transaction de cession-bail de façon à ne pas comptabiliser de montant du profit ou de la perte se rapportant à l'actif au titre du droit d'utilisation qu'il conserve. Les nouvelles exigences autorisent le vendeur-preneur à comptabiliser en résultat net tout profit ou perte lié à la résiliation partielle ou totale du contrat de location.

4. Autres actifs

(en millions)

	Au 1 ^{er} octobre 2022	Au 31 décembre 2021
Charges payées d'avance	160	141
Actifs détenus en vue de la vente	1	1
Autres débiteurs	42	46
Total des autres actifs	203	188
Autres actifs courants	150	134 ¹
Autres actifs non courants	53	54

1. Les chiffres comparatifs ont été reclassés pour rendre leur présentation conforme à celle de la période considérée. Par conséquent, l'impôt à recevoir de 66 millions de dollars a été reclassé des autres actifs courants dans un poste distinct de l'état de la situation financière.

Au 1^{er} octobre 2022, la totalité des biens classés comme étant détenus en vue de la vente concernait le secteur d'activité Postes Canada. Il est prévu que le produit de la vente de ces biens permettra de recouvrer entièrement leur valeur comptable.

5. Immobilisations

a) Immobilisations corporelles

(en millions)

	Terrains	Bâtiments	Améliora- tions locatives	Matériel des installations	Véhicules	Comptoirs de vente, mobilier et matériel de bureau	Autre matériel	Actifs en cours de dévelop- pement	Total
Coût									
31 décembre 2021	457	2 339	377	1 215	749	346	1 155	549	7 187
Entrées	25	37	8	28	36	13	102	154	403
Reclassement comme actifs détenus en vue de la vente	–	(2)	–	–	–	–	–	–	(2)
Mises hors service	–	–	(1)	(26)	(16)	(29)	(6)	–	(78)
Transferts	–	119	6	107	–	7	5	(244)	–
1^{er} octobre 2022	482	2 493	390	1 324	769	337	1 256	459	7 510
Cumul des amortissements									
31 décembre 2021	–	1 303	277	854	447	280	553	–	3 714
Amortissement	–	44	12	51	38	12	42	–	199
Reclassement comme actifs détenus en vue de la vente	–	(2)	–	–	–	–	–	–	(2)
Mises hors service	–	–	(1)	(26)	(15)	(29)	(6)	–	(77)
1^{er} octobre 2022	–	1 345	288	879	470	263	589	–	3 834
Valeur comptable									
31 décembre 2021	457	1 036	100	361	302	66	602	549	3 473
1^{er} octobre 2022	482	1 148	102	445	299	74	667	459	3 676

b) Immobilisations incorporelles

(en millions)

	Logiciels	Logiciels en cours de développement	Contrats de service et relations clients	Total
Coût				
31 décembre 2021	960	38	22	1 020
Entrées	1	54	–	55
Mises hors service	(3)	–	–	(3)
Transferts	5	(5)	–	–
1^{er} octobre 2022	963	87	22	1 072
Cumul des amortissements				
31 décembre 2021	829	–	22	851
Amortissement	35	–	–	35
Mises hors service	(1)	–	–	(1)
1^{er} octobre 2022	863	–	22	885
Valeur comptable				
31 décembre 2021	131	38	–	169
1^{er} octobre 2022	100	87	–	187

c) Actifs au titre de droits d'utilisation

(en millions)

	Terrains	Immeubles (contrats de location bruts)	Immeubles (contrats de location nets)	Véhicules	Matériel des installations	Total
Valeur comptable						
31 décembre 2021	116	307	888	13	2	1 326
Entrées	–	33	84	–	–	117
Amortissement	(3)	(22)	(72)	(4)	(1)	(102)
Résiliation	–	–	(1)	–	–	(1)
1^{er} octobre 2022	113	318	899	9	1	1 340

6. Régimes de retraite, autres avantages postérieurs à l'emploi et autres avantages à long terme**a) Passif net au titre des prestations définies**

Le passif net au titre des prestations définies comptabilisé et présenté à l'état intermédiaire de la situation financière se présente comme suit :

(en millions)

	Au 1 ^{er} octobre 2022	Au 31 décembre 2021
Actifs au titre des prestations des régimes de retraite	4 127	1 450
Passifs au titre des prestations des régimes de retraite	5	6
Passifs au titre des autres avantages postérieurs à l'emploi et des autres avantages à long terme	3 098	4 025
Total des passifs au titre des prestations des régimes de retraite, des autres avantages postérieurs à l'emploi et des autres avantages à long terme	3 103	4 031
Partie courante des passifs au titre des autres avantages à long terme	62	62
Partie non courante des passifs au titre des prestations des régimes de retraite, des autres avantages postérieurs à l'emploi et des autres avantages à long terme	3 041	3 969

b) Coûts des régimes à prestations définies et des régimes à cotisations définies

Les composantes du coût des régimes à prestations définies et des régimes à cotisations définies comptabilisées à l'état intermédiaire du résultat global se présentent comme suit :

(en millions)

	Période de 13 semaines close le 1 ^{er} octobre 2022			Période de 13 semaines close le 2 octobre 2021		
	Régimes de retraite	Autres régimes d'avantages	Total	Régimes de retraite	Autres régimes d'avantages	Total
Coût des services rendus au cours de la période	159	30	189	198	34	232
Coût financier	228	29	257	229	30	259
Produit d'intérêts généré par les actifs des régimes	(240)	–	(240)	(207)	–	(207)
Autres frais administratifs	4	–	4	4	–	4
Perte liée à une modification de régime ¹	11	–	11	–	–	–
Charge au titre des prestations définies	162	59	221	224	64	288
Charge au titre des cotisations définies	9	–	9	8	–	8
Charge totale	171	59	230	232	64	296
Rendement des titres réservés	–	(3)	(3)	–	(4)	(4)
Composante incluse dans la charge au titre des avantages du personnel	171	56	227	232	60	292
(Profits) pertes de réévaluation :						
Rendement des actifs des régimes, à l'exclusion du produit d'intérêts généré par les actifs des régimes	(9)	–	(9)	(263)	–	(263)
Pertes actuarielles (profits actuariels)	498	74	572	(1 007)	(114)	(1 121)
Composante incluse dans les autres éléments du résultat global^{2,3}	489	74	563	(1 270)	(114)	(1 384)

1. Au troisième trimestre de 2022, la ratification de la nouvelle convention collective du Conseil des Teamsters du Canada a donné lieu à une perte de 11 millions de dollars liée à la modification du régime de retraite des employés à salaire horaire.

2. Les montants présentés dans ce tableau excluent un recouvrement d'impôt de 138 millions de dollars pour la période de 13 semaines close le 1^{er} octobre 2022 (2 octobre 2021 – charge de 347 millions de dollars).

3. Le taux d'actualisation utilisé pour évaluer les régimes de retraite et les autres régimes d'avantages du secteur Postes Canada au 1^{er} octobre 2022 se chiffrait à 5,13 %, comparativement à 5,31 % et 5,34 % respectivement au 2 juillet 2022 (respectivement à 3,46 % et 3,60 % au 2 octobre 2021, comparativement à 3,27 % et 3,39 % respectivement au 3 juillet 2021).

(en millions)

	Période de 39 semaines close le 1 ^{er} octobre 2022			Période de 39 semaines close le 2 octobre 2021		
	Régimes de retraite	Autres régimes d'avantages	Total	Régimes de retraite	Autres régimes d'avantages	Total
Coût des services rendus au cours de la période	481	90	571	596	102	698
Coût financier	682	87	769	690	91	781
Produit d'intérêts généré par les actifs des régimes	(718)	–	(718)	(624)	–	(624)
Autres frais administratifs	12	–	12	11	–	11
Profits actuariels ¹	–	(25)	(25)	–	(12)	(12)
Perte liée à une modification de régime ²	11	–	11	–	–	–
Charge au titre des prestations définies	468	152	620	673	181	854
Charge au titre des cotisations définies	28	–	28	24	–	24
Charge totale	496	152	648	697	181	878
Rendement des titres réservés	–	(11)	(11)	–	(12)	(12)
Composante incluse dans la charge au titre des avantages du personnel	496	141	637	697	169	866
(Profits) pertes de réévaluation :						
Rendement des actifs des régimes, à l'exclusion du produit d'intérêts généré par les actifs des régimes	4 444	–	4 444	(1 030)	–	(1 030)
Profits actuariels	(7 263)	(965)	(8 228)	(4 166)	(575)	(4 741)
Composante incluse dans les autres éléments du résultat global^{3,4}	(2 819)	(965)	(3 784)	(5 196)	(575)	(5 771)

1. Les réévaluations des régimes des autres avantages à long terme sont comptabilisées en résultat net pour l'exercice au cours duquel elles se produisent.
2. Au troisième trimestre de 2022, la ratification de la nouvelle convention collective du Conseil des Teamsters du Canada a donné lieu à une perte de 11 millions de dollars liée à la modification du régime de retraite des employés à salaire horaire.
3. Les montants présentés dans ce tableau excluent une charge d'impôt de 950 millions de dollars pour la période de 39 semaines close le 1^{er} octobre 2022 (1 446 millions de dollars au 2 octobre 2021).
4. Le taux d'actualisation utilisé pour évaluer les régimes de retraite et les autres régimes d'avantages du secteur Postes Canada au 1^{er} octobre 2022 se chiffrait à 5,13 %, comparativement à 3,22 % et 3,26 % respectivement au 31 décembre 2021 (respectivement à 3,46 % et 3,60 % au 2 octobre 2021, comparativement à 2,67 % et 2,74 % respectivement au 31 décembre 2020).

c) Total des paiements en trésorerie et allégement de la capitalisation

Le total des paiements versés en espèces au titre des régimes de retraite, des autres avantages postérieurs à l'emploi et des autres avantages à long terme pour le Groupe d'entreprises se présente comme suit :

(en millions)

	Périodes de 13 semaines closes les		Périodes de 39 semaines closes les	
	1 ^{er} octobre 2022	2 octobre 2021	1 ^{er} octobre 2022	2 octobre 2021
Prestations versées directement aux bénéficiaires au titre des régimes des autres avantages	37	37	114	114
Cotisations régulières de l'employeur aux régimes de retraite	87	93	283	288
Cotisations spéciales de l'employeur aux régimes de retraite	11	19	44	45
Paiements versés en espèces au titre des régimes à prestations définies	135	149	441	447
Cotisations aux régimes à cotisations définies	9	8	28	24
Total des paiements versés en espèces	144	157	469	471

L'estimation du montant total des cotisations aux régimes de retraite à prestations définies en 2022 pour le Groupe d'entreprises n'a pas évolué de manière significative par rapport au montant présenté dans les états financiers consolidés audités de la Société pour l'exercice clos le 31 décembre 2021.

En octobre 2022, le Bureau du surintendant des institutions financières (BSIF) a levé les restrictions qui avaient été imposées aux paiements compensatoires du Régime de retraite agréé de Postes Canada. Cette modification permet d'assurer la cohérence des exigences de financement applicables à ces paiements avec les règles des autres régimes de retraite sous réglementation fédérale. Les économies découlant des éventuels paiements liés au déficit de transfert versés en espèces pour le reste de 2022 sont estimées à 7 millions de dollars.

7. Obligations locatives**a) Obligations locatives**

(en millions)

	Au 1 ^{er} octobre 2022	Au 31 décembre 2021
Analyse des échéances – flux de trésorerie contractuels non actualisés^{1,2}		
Moins d'un an	154	159
De un an à cinq ans	581	567
Plus de cinq ans	1 303	1 240
Total des obligations locatives non actualisées	2 038	1 966
Obligations locatives comptabilisées à l'état consolidé de la situation financière	1 535	1 514
Obligations locatives courantes	123	123
Obligations locatives non courantes	1 412	1 391

1. Les montants présentés dans le tableau qui précède comprennent des paiements au titre de la location (flux de trésorerie non actualisés) totalisant 29 millions de dollars (30 millions de dollars au 31 décembre 2021) qui seront versés, dans le cours normal des activités, à des parties liées pour des locaux destinés aux services postaux.

2. Les contrats de location qui ne sont pas encore en vigueur, mais pour lesquels des engagements avaient été pris au 1^{er} octobre 2022, prévoient des sorties de trésorerie futures de 100 millions de dollars qui sont prises en compte dans l'analyse des échéances ci-dessus, mais pas dans l'évaluation de ces obligations locatives (62 millions de dollars au 31 décembre 2021).

b) Variations des passifs attribuables aux activités de financement

(en millions)

	31 décembre 2021	Paiements	Intérêts	Entrées (contrats de location nets)	1 ^{er} octobre 2022
Obligations locatives	1 514	(123)	30	114	1 535

8. Passifs éventuels

Aucun changement important n'a été apporté aux passifs éventuels présentés à la note 16 afférente aux états financiers consolidés annuels de la Société pour l'exercice 2021, à l'exception de ce qui suit.

Le 26 octobre 2022, une demande de recours collectif a été déposée à la Cour supérieure du Québec contre plusieurs défendeurs, y compris Postes Canada. Dans la demande, il est allégué que les défendeurs font la promotion et la vente de cartes de crédit prépayées avec une limite de dépenses préétablie (Visa, Mastercard, American Express) à un prix supérieur à celui annoncé, ce qui constituerait une violation de la *Loi sur la protection du consommateur* du Québec et de la *Loi sur la concurrence* du Canada. Le recours collectif proposé inclurait tous les consommateurs au Canada qui ont acheté une carte prépayée de n'importe lequel des défendeurs depuis le 8 mai 2019 et qui ont payé un prix supérieur au prix annoncé sur la carte (excluant la taxe de vente). La Cour n'a pas encore autorisé le recours collectif. Il est impossible de prédire l'issue de ce recours collectif.

9. Justes valeurs et risques découlant des instruments financiers**Justes valeurs des instruments financiers**

Les justes valeurs de la trésorerie et des équivalents de trésorerie, des titres négociables, des titres réservés, des clients et autres débiteurs (y compris les dérivés), des fournisseurs et autres créditeurs (y compris les dérivés) ainsi que des salaires et avantages à payer et des provisions connexes correspondent à une approximation raisonnable de leurs valeurs comptables présentées à l'état de la situation financière. En outre, ces instruments financiers sont classés au niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur et leurs justes valeurs estimatives sont appliquées sur une base récurrente. Il n'y a eu aucun transfert entre les différents niveaux de la hiérarchie de la juste valeur au cours de la période close le 1^{er} octobre 2022.

Facteurs de risques financiers

Les instruments financiers du Groupe d'entreprises l'exposent à un éventail de risques financiers : le risque de marché (y compris le risque de taux d'intérêt, le risque de change et le risque marchandises), le risque de crédit et le risque de liquidité. À moins d'indication contraire ci-après, ces risques financiers n'ont pas changé de manière importante depuis la fin de la dernière période de présentation de l'information financière.

a) Risque de marché

Risque de change • L'exposition au risque de change provient principalement du secteur Postes Canada, pour lequel elle est surtout attribuable aux règlements internationaux avec les administrations postales étrangères et au remboursement des mandats-poste libellés en monnaies étrangères. L'obligation de la Société de parvenir à un règlement avec les administrations postales étrangères est libellée en droits de tirage spéciaux (DTS), soit un panier de monnaies étrangères comprenant le dollar américain (\$ US), l'euro (€), la livre sterling (£), le yen japonais (¥) et le renminbi chinois (CN¥), alors que les paiements sont généralement libellés en dollars américains.

Le secteur Postes Canada possède un programme de couverture économique visant à réduire les risques liés aux soldes en monnaies étrangères et aux ventes libellées en DTS prévues.

L'ajustement de réévaluation à la valeur de marché au titre des contrats de change à terme en vigueur détenus au 1^{er} octobre 2022 n'était pas important (31 décembre 2021 – pas important).

Les profits (pertes) de change et les profits (pertes) sur dérivés comptabilisés s'établissent comme suit :

(en millions)

	Période de 13 semaines close le 1 ^{er} octobre 2022			Période de 13 semaines close le 2 octobre 2021		
	Profits de change	Profits (pertes) sur dérivés	Total	Profit de change	Profits (pertes) sur dérivés	Total
Latents	4	(3)	1	5	(5)	–
Réalisés	1	3	4	–	1	1
Total	5	–	5	5	(4)	1

(en millions)

	Période de 39 semaines close le 1 ^{er} octobre 2022			Période de 39 semaines close le 2 octobre 2021		
	Profits (pertes) de change	Profits sur dérivés	Total	Profits (pertes) de change	Profits sur dérivés	Total
Latents	2	1	3	2	2	4
Réalisés	(1)	6	5	(6)	4	(2)
Total	1	7	8	(4)	6	2

b) Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque que court une société de ne pas être en mesure de s'acquitter de ses obligations financières lorsque celles-ci deviennent exigibles. Le Groupe d'entreprises gère le risque de liquidité en constituant des réserves suffisantes de trésorerie, des facilités bancaires et des facilités d'emprunt de réserve, en surveillant les flux de trésorerie prévus et réels, et en rapprochant les profils d'échéance des actifs financiers et des passifs financiers. L'excédent de trésorerie est investi dans un éventail de titres à court terme du marché monétaire. De l'avis de la direction, le Groupe d'entreprises investit dans des titres de qualité de crédit supérieure de gouvernements ou de sociétés, conformément aux politiques approuvées par le Conseil d'administration.

En avril 2022, le gouvernement du Canada a approuvé le *Règlement sur la capitalisation du régime de retraite de la Société canadienne des postes* afin d'accorder à Postes Canada un allègement temporaire de ses obligations au titre de la solvabilité jusqu'au 31 décembre 2024.

10. Ventilation des produits

a) Produits répartis par régions géographiques

En ce qui concerne la Société, les produits présentés pour les régions géographiques autres que le Canada le sont en fonction de l'emplacement de l'administration postale étrangère qui a recours au service. En ce qui concerne les autres secteurs et l'unité fonctionnelle, ces produits sont présentés en fonction de l'emplacement du client qui a recours au service. Quand des produits importants sont attribués à un pays étranger, ces produits sont indiqués séparément. Aucun actif important du Groupe d'entreprises n'est situé à l'extérieur du Canada. Tous les produits intersectoriels proviennent du service du régime intérieur; ils ont donc été éliminés du montant des produits présenté par régions géographiques.

(en millions)

	Périodes de 13 semaines closes les		Périodes de 39 semaines closes les	
	1 ^{er} octobre 2022	2 octobre 2021	1 ^{er} octobre 2022	2 octobre 2021
Canada	2 282	2 184	7 037	7 064
États-Unis	57	56	195	212
Reste du monde	34	41	108	146
Total des produits	2 373	2 281	7 340	7 422

b) Produits relatifs aux articles et aux services

Les produits pour les articles et les services sont présentés en fonction de l'information disponible au moment de la vente. En conséquence, les produits tirés de la vente de timbres et de l'utilisation de machines à affranchir sont présentés séparément au lieu d'être attribués aux secteurs d'activité.

(en millions)

	Période de 13 semaines close le 1 ^{er} octobre 2022			Période de 13 semaines close le 2 octobre 2021		
	Total des produits	Éléments intersectoriels et consolidés	Produits provenant des clients externes	Total des produits	Éléments intersectoriels et consolidés	Produits provenant des clients externes
Produits attribués aux articles et aux services						
Colis	1 575	(50)	1 525	1 455	(43)	1 412
Courrier transactionnel	417	–	417	427	–	427
Marketing direct	218	–	218	229	(1)	228
Autres produits	140	(82)	58	124	(70)	54
	2 350	(132)	2 218	2 235	(114)	2 121
Produits non attribués						
Timbres-poste	66	–	66	69	–	69
Machines à affranchir	89	–	89	91	–	91
	155	–	155	160	–	160
Total	2 505	(132)	2 373	2 395	(114)	2 281

(en millions)

	Période de 39 semaines close le 1 ^{er} octobre 2022			Période de 39 semaines close le 2 octobre 2021		
	Total des produits	Éléments intersectoriels et consolidés	Produits provenant des clients externes	Total des produits	Éléments intersectoriels et consolidés	Produits provenant des clients externes
Produits attribués aux articles et aux services						
Colis	4 745	(142)	4 603	4 744	(136)	4 608
Courrier transactionnel	1 396	(1)	1 395	1 435	(1)	1 434
Marketing direct	694	(1)	693	663	(1)	662
Autres produits	403	(236)	167	415	(230)	185
	7 238	(380)	6 858	7 257	(368)	6 889
Produits non attribués						
Timbres-poste	198	–	198	231	–	231
Machines à affranchir	284	–	284	302	–	302
	482	–	482	533	–	533
Total	7 720	(380)	7 340	7 790	(368)	7 422

c) Produits relatifs aux canaux de vente

Les produits relatifs aux canaux de vente sont présentés pour les produits générés par les services du régime intérieur offerts aux clients commerciaux et pour les produits générés par les services de vente au détail du régime intérieur offerts aux consommateurs. Les produits du régime international comprennent les produits en provenance des États-Unis et du reste du monde, tels qu'ils sont définis à la note 10 a).

(en millions)

	Période de 13 semaines close le 1 ^{er} octobre 2022			Période de 13 semaines close le 2 octobre 2021		
	Total des produits	Éléments intersectoriels et consolidés	Produits provenant des clients externes	Total des produits	Éléments intersectoriels et consolidés	Produits provenant des clients externes
Régime intérieur						
Canal commercial	1 698	(50)	1 648	1 662	(44)	1 618
Canal de vente au détail	629	–	629	554	–	554
	2 327	(50)	2 277	2 216	(44)	2 172
Régime international	90	–	90	108	–	108
Autres régimes	88	(82)	6	71	(70)	1
Total	2 505	(132)	2 373	2 395	(114)	2 281

(en millions)

	Période de 39 semaines close le 1 ^{er} octobre 2022			Période de 39 semaines close le 2 octobre 2021		
	Total des produits	Éléments intersectoriels et consolidés	Produits provenant des clients externes	Total des produits	Éléments intersectoriels et consolidés	Produits provenant des clients externes
Régime intérieur						
Canal commercial	5 242	(144)	5 098	5 228	(138)	5 090
Canal de vente au détail	1 931	-	1 931	1 959	-	1 959
	7 173	(144)	7 029	7 187	(138)	7 049
Régime international	302	-	302	369	-	369
Autres régimes	245	(236)	9	234	(230)	4
Total	7 720	(380)	7 340	7 790	(368)	7 422

11. Autres charges d'exploitation

(en millions)

	Périodes de 13 semaines closes les		Périodes de 39 semaines closes les	
	1 ^{er} octobre 2022	2 octobre 2021	1 ^{er} octobre 2022	2 octobre 2021
Levée, traitement et livraison hors main-d'œuvre	510	456	1 597	1 478
Immobilier, installations et entretien	77	73	256	237
Frais de vente, frais administratifs et autres coûts	230	178	618	500
Autres charges d'exploitation	817	707	2 471	2 215

12. Produits (charges) liés aux activités d'investissement et de financement

(en millions)

	Périodes de 13 semaines closes les		Périodes de 39 semaines closes les	
	1 ^{er} octobre 2022	2 octobre 2021	1 ^{er} octobre 2022	2 octobre 2021
Produit d'intérêts	11	3	24	13
Profit (perte) sur la vente d'immobilisations et d'actifs détenus en vue de la vente	-	7	(1)	15
Autres produits	1	-	1	-
Produits de placement et autres produits	12	10	24	28
Charge d'intérêts	(20)	(20)	(62)	(62)
Autres charges	(3)	(5)	(10)	(17)
Charges financières et autres charges	(23)	(25)	(72)	(79)
Charges nettes liées aux activités d'investissement et de financement	(11)	(15)	(48)	(51)

13. Autres éléments du résultat global

(en millions)

	Éléments qui sont susceptibles d'être reclassés ultérieurement en résultat net			Élément qui ne sera jamais reclassé en résultat net	Autres éléments du résultat global
	Variation de la juste valeur latente des actifs financiers	Cumul des écarts de conversion	Cumul des autres éléments du résultat global	Réévaluations des régimes à prestations définies	
Solde cumulé au 31 décembre 2021	56	3	59		
Profits (pertes) de la période	(92)	1	(91)	3 784	3 693
Impôt sur le résultat	23	–	23	(950)	(927)
Montant net	(69)	1	(68)	2 834	2 766
Solde cumulé au 1^{er} octobre 2022	(13)	4	(9)		

14. Transactions avec des parties liées

La Société est détenue entièrement par le gouvernement du Canada et elle est soumise au contrôle commun avec d'autres organismes publics, ministères et sociétés d'État. Le Groupe d'entreprises a effectué les transactions suivantes avec des parties liées, en plus de celles qui sont présentées ailleurs dans les présents états financiers intermédiaires :

a) Gouvernement du Canada, ses organismes et les autres sociétés d'État

(en millions)

	Périodes de 13 semaines closes les		Périodes de 39 semaines closes les	
	1 ^{er} octobre 2022	2 octobre 2021	1 ^{er} octobre 2022	2 octobre 2021
Produits générés par des transactions avec des parties liées	65	90	188	250
Paiements reçus à titre de compensation en vertu de programmes				
Envois postaux du gouvernement et envois d'articles destinés aux personnes aveugles	6	6	17	17
Loyers versés par les parties liées pour des locaux loués auprès de la Société	2	2	5	5
Charges relatives aux transactions avec des parties liées	2	5	10	19

La plupart des produits générés par des transactions avec des parties liées concernent des contrats commerciaux pour des services postaux conclus avec le gouvernement du Canada. Les produits comprennent également des paiements reçus à titre de compensation du gouvernement du Canada pour la prestation de services postaux parlementaires et l'envoi d'articles en franchise aux personnes aveugles. D'autres renseignements au sujet des contrats de location avec des parties liées sont donnés à la note 7 a).

Les montants à recevoir des parties liées ou à payer à celles-ci qui sont présentés dans l'état consolidé résumé intermédiaire de la situation financière sont les suivants (en millions) :

	Au 1 ^{er} octobre 2022	Au 31 décembre 2021
Montants à recevoir des parties liées ou à payer à celles-ci		
Inclus dans les clients et autres débiteurs	22	21
Inclus dans les fournisseurs et autres créditeurs	8	9
Produits différés générés par des transactions avec des parties liées	1	5

b) Transactions avec des entités dont les principaux dirigeants du Groupe d'entreprises de Postes Canada détiennent le contrôle ou un contrôle conjoint

Dans le cours normal de ses activités, il arrive que le Groupe d'entreprises interagisse avec des entreprises dont les politiques financières et d'exploitation sont entièrement ou conjointement régies par les principaux dirigeants du Groupe d'entreprises. Le cas échéant, les principaux dirigeants concernés sont tenus de se retirer de toutes les discussions ou décisions se rattachant aux transactions entre les sociétés. Les seules transactions d'importance réalisées au cours de la période de 39 semaines close le 1^{er} octobre 2022 ont eu lieu entre Purolator et une société contrôlée par l'un des principaux dirigeants du Groupe d'entreprises, qui est administrateur et actionnaire minoritaire de Purolator. Cette société a fourni à Purolator des services de transport aérien pour un montant respectivement de néant et 8 millions de dollars pour les périodes de 13 et 39 semaines closes le 1^{er} octobre 2022 (respectivement de 3 millions de dollars et 9 millions de dollars au 2 octobre 2021). Ces transactions ont été effectuées à des prix et à des conditions qui sont comparables à ceux des transactions effectuées avec les autres fournisseurs de Purolator.

c) Transactions avec les régimes de retraite de la Société

Au cours des périodes de 13 et 39 semaines closes le 1^{er} octobre 2022, la Société a rendu des services administratifs au Régime de pension agréé de la Société canadienne des postes (le Régime) pour un montant respectivement de 4 millions de dollars et 11 millions de dollars (respectivement de 4 millions de dollars et 10 millions de dollars au 2 octobre 2021). Au 1^{er} octobre 2022, une créance de 1 million de dollars (4 millions de dollars au 31 décembre 2021) liée aux transactions avec le Régime était impayée et a été prise en compte dans les clients et autres débiteurs. Les paiements versés en espèces, y compris les cotisations aux régimes à prestations définies et aux régimes à cotisations définies du Groupe d'entreprises, sont présentés à la note 6 c).

15. Informations sectorielles

Secteurs opérationnels • Les méthodes comptables utilisées pour les secteurs opérationnels sont les mêmes que celles du Groupe d'entreprises. Les transactions intersectorielles sont conclues à des conditions qui sont comparables à celles en vigueur sur les marchés. Innovaposte, unité fonctionnelle responsable de la technologie de l'information, fournit au sein du Groupe d'entreprises des services partagés selon le principe de recouvrement des coûts. Sur une base consolidée, le Groupe d'entreprises n'a aucun client externe dont les achats représentent plus de 10 % de la totalité de ses produits.

Au 1^{er} octobre 2022 et pour la période de 13 semaines close à cette date

(en millions)

	Postes Canada	Purolator	SCI	Autres	Total
Produits provenant des clients externes	1 603	701	69	–	2 373
Produits intersectoriels	28	7	15	(50)	–
Produits d'exploitation	1 631	708	84	(50)	2 373
Main-d'œuvre et avantages du personnel	1 216	292	36	25	1 569
Autres charges d'exploitation	557	303	34	(77)	817
Amortissement	79	23	9	1	112
Charges d'exploitation	1 852	618	79	(51)	2 498
Résultat d'exploitation	(221)	90	5	1	(125)
Produits de placement et autres produits	10	1	1	–	12
Charges financières et autres charges	(16)	(7)	–	–	(23)
Résultat avant impôt	(227)	84	6	1	(136)
Charge (recouvrement) d'impôt sur le résultat	(57)	20	2	–	(35)
Résultat net	(170)	64	4	1	(101)
Total des actifs	11 183	2 049	300	(334)	13 198
Total des passifs	6 630	831	155	(42)	7 574

Au 2 octobre 2021 et pour la période de 13 semaines close à cette date

(en millions)

	Postes Canada	Purolator	SCI	Autres	Total
Produits provenant des clients externes	1 599	604	78	–	2 281
Produits intersectoriels	24	8	12	(44)	–
Produits d'exploitation	1 623	612	90	(44)	2 281
Main-d'œuvre et avantages du personnel	1 303	264	44	25	1 636
Autres charges d'exploitation	493	254	30	(70)	707
Amortissement	82	23	9	–	114
Charges d'exploitation	1 878	541	83	(45)	2 457
Résultat d'exploitation	(255)	71	7	1	(176)
Produits de placement et autres produits	10	–	–	–	10
Charges financières et autres charges	(19)	(6)	–	–	(25)
Résultat avant impôt	(264)	65	7	1	(191)
Charge (recouvrement) d'impôt sur le résultat	(67)	17	2	2	(46)
Résultat net	(197)	48	5	(1)	(145)
Total des actifs	9 532	1 780	310	(324)	11 298
Total des passifs	7 166	773	179	(22)	8 096

Au 1^{er} octobre 2022 et pour la période de 39 semaines close à cette date

(en millions)

	Postes Canada	Purolator	SCI	Autres	Total
Produits provenant des clients externes	5 110	2 031	199	–	7 340
Produits intersectoriels	79	24	41	(144)	–
Produits d'exploitation	5 189	2 055	240	(144)	7 340
Main-d'œuvre et avantages du personnel	3 724	876	104	81	4 785
Autres charges d'exploitation	1 710	893	96	(228)	2 471
Amortissement	240	67	27	2	336
Charges d'exploitation	5 674	1 836	227	(145)	7 592
Résultat d'exploitation	(485)	219	13	1	(252)
Produits de placement et autres produits	21	2	1	–	24
Charges financières et autres charges	(52)	(18)	(2)	–	(72)
Résultat avant impôt	(516)	203	12	1	(300)
Charge (recouvrement) d'impôt sur le résultat	(129)	53	3	–	(73)
Résultat net	(387)	150	9	1	(227)
Total des actifs	11 183	2 049	300	(334)	13 198
Total des passifs	6 630	831	155	(42)	7 574

Au 2 octobre 2021 et pour la période de 39 semaines close à cette date

(en millions)

	Postes Canada	Purolator	SCI	Autres	Total
Produits provenant des clients externes	5 319	1 864	239	–	7 422
Produits intersectoriels	80	27	31	(138)	–
Produits d'exploitation	5 399	1 891	270	(138)	7 422
Main-d'œuvre et avantages du personnel	4 051	830	133	81	5 095
Autres charges d'exploitation	1 570	784	84	(223)	2 215
Amortissement	240	65	29	1	335
Charges d'exploitation	5 861	1 679	246	(141)	7 645
Résultat d'exploitation	(462)	212	24	3	(223)
Produits de placement et autres produits	27	1	–	–	28
Charges financières et autres charges	(57)	(20)	(2)	–	(79)
Résultat avant impôt	(492)	193	22	3	(274)
Charge (recouvrement) d'impôt sur le résultat	(124)	52	6	1	(65)
Résultat net	(368)	141	16	2	(209)
Total des actifs	9 532	1 780	310	(324)	11 298
Total des passifs	7 166	773	179	(22)	8 096

POSTES CANADA
2701 PROM RIVERSIDE BUREAU N1200
OTTAWA ON K1A 0B1

Renseignements généraux : 1 866 607-6301

Pour obtenir des informations plus détaillées, veuillez visiter postescanada.ca.

^{MC} Marque de commerce de la Société canadienne des postes.

This report is also available in English.

postescanada.ca

Canada

