

# Note 13 : Écart d'acquisition et immobilisations incorporelles

## Écart d'acquisition

Lorsque nous procédons à une acquisition, nous attribuons le prix d'achat payé aux actifs acquis, y compris les immobilisations incorporelles identifiables, et aux passifs repris. Tout excédent de la contrepartie transférée sur la juste valeur des actifs nets acquis est considéré comme un écart d'acquisition. L'écart d'acquisition n'est pas amorti.

La juste valeur diminuée des coûts de la vente est la mesure que nous avons utilisée pour effectuer les tests de dépréciation de l'écart d'acquisition en 2013 et en 2012. Nous avons établi la juste valeur diminuée des coûts de la vente de chaque unité génératrice de trésorerie (UGT) en actualisant des projections de flux de trésorerie. Ces projections ont été établies pour les dix premières années d'après les résultats opérationnels réels, la performance future prévue des activités et les résultats passés. Pour la période postérieure à ces dix premières années, il a été présumé que les flux de trésorerie augmenteraient à des taux

annuels permanents d'au plus 3 %, taux correspondant à celui de la croissance nominale à long terme du PIB. Les taux d'actualisation que nous avons employés aux fins du calcul des valeurs recouvrables variaient entre 7,8 % et 18,1 % (8,3 % et 15,5 % en 2012), et étaient fondés sur notre estimation du coût du capital de chaque UGT. Le coût du capital de chaque UGT a été estimé au moyen du modèle d'évaluation des actifs financiers, d'après les coefficients bêta historiques de sociétés ouvertes comparables à l'UGT.

Aucune réduction de valeur pour dépréciation de l'écart d'acquisition n'a été constatée au cours des exercices clos le 31 octobre 2013 et 2012.

Les hypothèses clés décrites ci-dessus pourraient changer au fil de l'évolution des conditions de marché et de la conjoncture. Cependant, nous estimons que les changements qui, selon des attentes raisonnables, pourraient être apportés à ces hypothèses ne devraient pas faire en sorte que les valeurs recouvrables deviennent inférieures aux valeurs comptables.

Le tableau ci-dessous présente l'évolution de l'écart d'acquisition, par UGT, pour les exercices clos le 31 octobre 2013 et 2012.

(en millions de dollars canadiens)	Services bancaires Particuliers et entreprises			Gestion de patrimoine		BMO Marchés des capitaux	Services d'entreprise	Technologie et opérations	Total		
	PE Canada	PE États- Unis	Total	Services de placement	Gestion mondiale d'actifs*					Gestion bancaire privée	Assurance
Écart d'acquisition au 31 octobre 2011	122	2 545	2 667	68	377	344	2	791	191	-	3 649
Acquisitions durant l'exercice	-	-	-	-	-	7	-	7	-	-	7
Autres 1)	-	48	48	-	4	6	-	10	3	-	61
Écart d'acquisition au 31 octobre 2012	122	2 593	2 715	68	381	357	2	808	194	-	3 717
Acquisitions durant l'exercice	20	-	20	-	-	17	-	17	-	-	37
Autres 1)	-	110	110	-	7	17	-	24	5	-	139
Écart d'acquisition au 31 octobre 2013	142 2)	2 703 3)	2 845	68 4)	388 5)	391 6)	2 7)	849	199 8)	-	3 893

1) Les autres variations de l'écart d'acquisition comprennent l'incidence de la conversion en dollars canadiens de l'écart d'acquisition libellé en monnaies étrangères ainsi que les ajustements relatifs à la méthode de l'acquisition en ce qui concerne les acquisitions des exercices précédents.

2) Concerne essentiellement Corporation Solutions Moneris, bcpbank Canada, Diners Club et Aver Media LP.

3) Concerne essentiellement New Lenox State Bank, First National Bank of Joliet, Household Bank (succursales), Mercantile Bancorp, Inc., Villa Park Trust Savings Bank, First National Bank & Trust, Ozaukee Bank, Merchants and Manufacturers Bancorporation, Inc., AMCORE et M&I.

4) Concerne Corporation BMO Nesbitt Burns Inc.

5) Concerne Groupe de fonds Guardian Ltée, Pyrford International plc, Integra GRS, LGM et M&I.

6) Concerne essentiellement Harris myCFO, Inc., Stoker Ostler Wealth Advisors, Inc., M&I, CTC Consulting, LLC et EGPA.

7) Concerne AIG.

8) Concerne Gerard Klauer Mattison & Co., Inc., BMO Nesbitt Burns Inc., Griffin, Kubik, Stephens & Thompson, Inc., Paloma Securities L.L.C. et M&I.

\* Auparavant, Produits de placement

## Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles liées à nos acquisitions sont comptabilisées à la juste valeur à la date d'acquisition. Les logiciels sont comptabilisés au coût, moins l'amortissement cumulé. Le tableau ci-dessous présente la variation du solde des immobilisations incorporelles.

(en millions de dollars canadiens)	Relations clients	Dépôts de base	Réseaux de distribution - Succursales	Logiciels achetés - en cours d'amortissement	Logiciels développés - en cours d'amortissement	Logiciels en cours de développement	Autres	Total
Coût des immobilisations incorporelles au 31 octobre 2011	397	721	148	549	1 181	119	26	3 141
Entrées, cessions et autres	(2)	-	2	(11)	316	37	2	344
Acquisitions	11	-	-	-	-	-	-	11
Change	1	2	-	-	(3)	-	1	1
Coût des immobilisations incorporelles au 31 octobre 2012	407	723	150	538	1 494	156	29	3 497
Entrées, cessions et autres	10	-	(3)	2	104	85	-	198
Acquisitions	23	-	-	-	-	-	-	23
Change	15	31	7	4	17	2	-	76
Coût des immobilisations incorporelles au 31 octobre 2013	455	754	154	544	1 615	243	29	3 794

Le tableau ci-dessous présente l'amortissement cumulé des immobilisations incorporelles.

(en millions de dollars canadiens)	Relations clients	Dépôts de base	Réseaux de distribution - Succursales	Logiciels achetés - en cours d'amortissement	Logiciels développés - en cours d'amortissement	Logiciels en cours de développement	Autres	Total
Amortissement cumulé au 31 octobre 2011	98	207	147	480	621	-	26	1 579
Cessions et autres	(2)	-	-	(29)	57	-	2	28
Amortissement	35	98	1	32	173	-	-	339
Change	-	-	-	1	(2)	-	-	(1)
Amortissement cumulé au 31 octobre 2012	131	305	148	484	849	-	28	1 945
Cessions et autres	1	-	(5)	(27)	(40)	-	(2)	(73)
Amortissement	44	76	3	29	198	-	2	352
Change	4	16	6	3	11	-	-	40
Amortissement cumulé au 31 octobre 2013	180	397	152	489	1 018	-	28	2 264
Valeur comptable au 31 octobre 2013	275	357	2	55	597	243	1	1 530
Valeur comptable au 31 octobre 2012	276	418	2	54	645	156	1	1 552

Les immobilisations incorporelles sont amorties par imputations au résultat selon le mode linéaire ou accéléré sur la période, d'au plus 15 ans, au cours de laquelle nous estimons que ces actifs nous seront bénéfiques. Nous n'avons aucune immobilisation incorporelle dont la durée d'utilité est indéterminée.

La durée d'utilité des immobilisations incorporelles est examinée annuellement, à la lumière de tout changement de situation. Nous soumettons les immobilisations incorporelles à un test de dépréciation lorsque des événements

ou des changements de situation indiquent que leur valeur comptable pourrait ne pas être recouvrable. S'il est déterminé que des immobilisations incorporelles ont subi une perte de valeur, nous les ramenons à leur valeur recouvrable, qui correspond au plus élevé de la valeur d'utilité et de la juste valeur diminuée des coûts de la vente, si la valeur recouvrable est inférieure à la valeur comptable.

Au cours des exercices clos le 31 octobre 2013 et 2012, aucune immobilisation incorporelle n'a fait l'objet d'une réduction de valeur pour dépréciation.