

## Note 11 : 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. Toute partie de la contrepartie transférée qui excède la juste valeur des actifs nets acquis est considérée comme un écart d'acquisition. L'écart d'acquisition n'est pas amorti et fait plutôt l'objet d'un test de dépréciation chaque année.

Pour effectuer les tests de dépréciation de l'écart d'acquisition, nous utilisons la juste valeur diminuée des coûts de la vente de chaque groupe d'UGT en nous appuyant sur des projections actualisées des flux de trésorerie. Ces projections ont été établies pour les 10 premières années d'après les résultats d'exploitation réels, la performance future prévue des activités et les résultats passés. Pour la période postérieure à ces 10 années, il a été présumé que les flux de trésorerie augmenteraient à des taux annuels permanents d'au plus 2 % (3 % en 2017). Les taux d'actualisation que nous avons employés aux fins du calcul des valeurs recouvrables en 2018 se situaient dans une fourchette de 8,6 % à 11,4 % (8,3 % à 12,2 % en 2017), 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 2018 et 2017.

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 des UGT deviennent inférieures à leurs valeurs comptables.

Le tableau ci-dessous présente l'évolution de l'écart d'acquisition, par groupe d'UGT, pour les exercices clos le 31 octobre 2018 et 2017 :

(en millions de dollars canadiens)	Services bancaires Particuliers et entreprises			Activités traditionnelles de gestion de patrimoine	Assurance	Gestion de patrimoine Total	BMO Marchés des capitaux	Total
	PE Canada	PE États-Unis	Total					
Solde au 31 octobre 2016	97	3 861	3 958	2 117	2	2 119	304	6 381
Acquisitions (sorties) durant l'exercice	-	-	-	(4)	-	(4)	-	(4)
Change et autres 1)	-	(142)	(142)	24	-	24	(15)	(133)
Solde au 31 octobre 2017	97	3 719	3 816	2 137	2	2 139	289	6 244
Acquisitions (sorties) durant l'exercice	-	-	-	-	-	-	54	54
Change et autres 1)	-	78	78	(8)	-	(8)	5	75
Solde au 31 octobre 2018	97 2)	3 797 3)	3 894	2 129 4)	2 5)	2 131	348 6)	6 373

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 et les ajustements relatifs à la méthode de l'acquisition en ce qui concerne les acquisitions des exercices précédents.

2) Concerne essentiellement bcpbank Canada, Diners Club, Aver Media LP et GE Transportation Finance.

3) Concerne essentiellement First National Bank & Trust, Ozaukee Bank, Merchants and Manufacturers Bancorporation, Inc., Diners Club, AMCORE, M&I et GE Transportation Finance.

4) Concerne BMO Nesbitt Burns Inc., Groupe de fonds Guardian Ltée, Pyrford International plc, LGM Investments Limited, M&I, myCFO, Inc., Stoker Ostler Wealth Advisors, Inc., CTC Consulting LLC, AWMB et F&C Asset Management plc.

5) Concerne AIG.

6) Concerne Gerard Klauer Mattison, BMO Nesbitt Burns Inc., Paloma Securities L.L.C., M&I, Greene Holcomb Fisher et KGS.

## Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles liées à nos acquisitions sont comptabilisées initialement à la juste valeur à la date d'acquisition et ensuite au coût, moins l'amortissement cumulé. Les logiciels sont comptabilisés au coût, moins l'amortissement cumulé. La charge d'amortissement est constatée au poste amortissement des immobilisations incorporelles à l'état consolidé des résultats. Le tableau ci-dessous présente les variations du solde de ces immobilisations incorporelles :

(en millions de dollars canadiens)	Relations clients	Dépôts de base	Réseaux de distribution - succursales	Logiciels en cours d'amortissement	Logiciels en cours de développement	Autres	Total
Coût au 31 octobre 2016	704	968	194	3 189	476	365	5 896
Entrées (sorties)	(33)	-	-	546	(67)	-	446
Change et autres	(17)	(37)	(7)	(39)	(11)	11	(100)
Coût au 31 octobre 2017	654	931	187	3 696	398	376	6 242
Entrées (sorties)	35	-	-	422	94	12	563
Change et autres	(1)	20	4	9	4	(4)	32
Coût au 31 octobre 2018	688	951	191	4 127	496	384	6 837

Certains chiffres comparatifs ont été reclassés en fonction de la présentation adoptée pour l'exercice à l'étude.

Le tableau ci-dessous présente l'amortissement cumulé de nos immobilisations incorporelles :

(en millions de dollars canadiens)	Relations clients	Dépôts de base	Réseaux de distribution - succursales	Logiciels en cours d'amortissement	Logiciels en cours de développement	Autres	Total
Amortissement cumulé au 31 octobre 2016	398	735	194	2 329	-	62	3 718
Amortissement	68	56	-	336	-	25	485
Sorties	(22)	-	-	(11)	-	-	(33)
Change et autres	(13)	(29)	(7)	(36)	-	(2)	(87)
Amortissement cumulé au 31 octobre 2017	431	762	187	2 618	-	85	4 083
Amortissement	46	51	-	387	-	19	503
Sorties	-	-	-	(20)	-	-	(20)
Change et autres	(2)	17	4	(15)	-	(5)	(1)
Amortissement cumulé au 31 octobre 2018	475	830	191	2 970	-	99	4 565
Valeur comptable au 31 octobre 2018	213	121	-	1 157	496	285	2 272
Valeur comptable au 31 octobre 2017	223	169	-	1 078	398	291	2 159

Certains chiffres comparatifs ont été reclassés en fonction de la présentation adoptée pour l'exercice à l'étude.

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. Nos immobilisations incorporelles dont la durée d'utilité est indéterminée totalisaient 165 millions de dollars au 31 octobre 2018 (169 millions au 31 octobre 2017) et ont essentiellement trait à des contrats de gestion de fonds.

## NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

La durée d'utilité des immobilisations incorporelles est examinée annuellement, à la lumière de tout changement de situation. Nous soumettons les immobilisations incorporelles dont la durée d'utilité est déterminée à un test de dépréciation lorsque des événements ou des changements de situation indiquent que leur valeur comptable pourrait ne pas être recouvrable. Les immobilisations incorporelles à durée d'utilité indéterminée font l'objet d'un test de dépréciation chaque année. 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.

Les réductions de valeur des immobilisations incorporelles au cours de l'exercice clos le 31 octobre 2018 se sont chiffrées à 13 millions de dollars (5 millions en 2017).

---