



Rogers Communications Inc.

**ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS INTERMÉDIAIRES
(non audité)**

Trimestres et périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2024 et 2023

Rogers Communications Inc.**États consolidés résumés intermédiaires du résultat net**

(en millions de dollars canadiens, sauf les montants par action, non audité)

	Note	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
		2024	2023	2024	2023
Produits	5	5 129	5 092	15 123	13 973
Charges opérationnelles					
Coûts opérationnels	6	2 584	2 681	8 039	7 721
Amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles		1 157	1 160	3 442	2 949
Frais de restructuration, coûts d'acquisition et autres charges	7	91	213	323	599
Charges financières	8	568	600	1 724	1 479
Autres charges	9	2	426	5	381
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat		727	12	1 590	844
Charge d'impôt sur le résultat		201	111	414	323
Bénéfice net (perte nette) de la période		526	(99)	1 176	521
Bénéfice (perte) par action					
De base	10	0,99 \$	(0,19) \$	2,21 \$	1,00 \$
Dilué(e)	10	0,98 \$	(0,20) \$	2,19 \$	0,97 \$

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

Rogers Communications Inc.
États consolidés résumés intermédiaires du résultat global
(en millions de dollars canadiens, non audité)

	Note	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
		2024	2023	2024	2023
Bénéfice net (perte nette) de la période		526	(99)	1 176	521
Autres éléments du résultat global :					
Éléments qui ne seront pas reclassés dans le résultat net					
Régimes de retraite à prestations définies					
Réévaluations	11	211	(2)	211	(2)
(Charge) recouvrement d'impôt sur le résultat connexe		(56)	–	(56)	–
Régimes de retraite à prestations définies		155	(2)	155	(2)
Placements dans des instruments de capitaux propres évalués à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global (« JVAÉRG »)					
(Diminution) augmentation de la juste valeur		(1)	(123)	5	(239)
(Charge) recouvrement d'impôt sur le résultat connexe		–	15	(1)	31
Placements dans des instruments de capitaux propres évalués à la JVAÉRG		(1)	(108)	4	(208)
Éléments qui ne seront pas reclassés dans le résultat net		154	(110)	159	(210)
Éléments pouvant être par la suite reclassés dans le résultat net					
Instruments dérivés utilisés comme couvertures de flux de trésorerie					
(Perte latente) profit latent lié(e) à la juste valeur des instruments dérivés		(182)	417	617	(44)
Reclassement de la perte (du profit) sur les dérivés liés à la dette dans le bénéfice net		330	(442)	(418)	49
Reclassement du profit sur les dérivés liés aux dépenses dans le bénéfice net ou les immobilisations corporelles		(14)	(24)	(40)	(71)
Reclassement des intérêts courus dans le bénéfice net		(10)	(9)	(36)	(36)
Recouvrement (charge) d'impôt sur le résultat connexe		32	(68)	(72)	(5)
Instruments dérivés utilisés comme couvertures de flux de trésorerie		156	(126)	51	(107)
Quote-part des autres éléments du résultat global au titre des placements comptabilisés selon la méthode de la mise en équivalence, après impôt		(1)	4	–	2
Éléments pouvant être par la suite reclassés dans le résultat net		155	(122)	51	(105)
Autres éléments du résultat global de la période		309	(232)	210	(315)
Résultat global de la période		835	(331)	1 386	206

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

Rogers Communications Inc.**États consolidés résumés intermédiaires de la situation financière**

(en millions de dollars canadiens, non audité)

	Note	Au 30 septembre 2024	Au 31 décembre 2023
Actifs			
Actifs courants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie		802	800
Débiteurs	12	4 903	4 996
Stocks		472	456
Partie courante des actifs sur contrat		183	163
Autres actifs courants		835	1 202
Partie courante des instruments dérivés	11	77	80
Actifs détenus en vue de la vente		137	137
Total des actifs courants		7 409	7 834
Immobilisations corporelles		24 812	24 332
Immobilisations incorporelles	13	17 981	17 896
Placements	14	602	598
Instruments dérivés	11	791	571
Créances liées au financement	12	976	1 101
Autres actifs à long terme		910	670
Goodwill		16 280	16 280
Total des actifs		69 761	69 282
Passifs et capitaux propres			
Passifs courants			
Emprunts à court terme	15	2 893	1 750
Créditeurs et charges à payer		3 721	4 221
Autres passifs courants		369	434
Passifs sur contrat		690	773
Partie courante de la dette à long terme	16	2 600	1 100
Partie courante des obligations locatives	17	566	504
Total des passifs courants		10 839	8 782
Provisions		61	54
Dette à long terme	16	37 694	39 755
Obligations locatives	17	2 162	2 089
Autres passifs à long terme		1 507	1 783
Passifs d'impôt différé		6 232	6 379
Total des passifs		58 495	58 842
Capitaux propres	18	11 266	10 440
Total des passifs et des capitaux propres		69 761	69 282
Événements postérieurs à la date de clôture	18		
Engagements	21		

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

Rogers Communications Inc.
États consolidés résumés intermédiaires des variations des capitaux propres

(en millions de dollars canadiens, sauf les nombres d'actions, non audité)

Période de neuf mois close le	Actions de catégorie A avec droit de vote		Actions de catégorie B sans droit de vote		Résultats non distribués	Réserve au titre des placements évalués à la JVAÉRG	Réserve de couverture	Réserve au titre des placements dans des titres de capitaux propres	Total des capitaux propres
	Montant	Nombre d'actions (en milliers)	Montant	Nombre d'actions (en milliers)					
30 septembre 2024									
Soldes au 1 ^{er} janvier 2024	71	111 152	1 921	418 869	9 839	(17)	(1 384)	10	10 440
Bénéfice net de la période	–	–	–	–	1 176	–	–	–	1 176
Autres éléments du résultat global									
Régimes de retraite à prestations définies, après impôt	–	–	–	–	155	–	–	–	155
Placements évalués à la JVAÉRG, après impôt	–	–	–	–	–	4	–	–	4
Instruments dérivés comptabilisés comme des couvertures, après impôt	–	–	–	–	–	–	51	–	51
Quote-part attribuable aux placements comptabilisés selon la méthode de la mise en équivalence, après impôt	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des autres éléments du résultat global	–	–	–	–	155	4	51	–	210
Résultat global de la période	–	–	–	–	1 331	4	51	–	1 386
Transactions avec les actionnaires inscrites directement dans les capitaux propres									
Dividendes déclarés	–	–	–	–	(799)	–	–	–	(799)
Fluctuations du cours des actions en lien avec les dividendes réinvestis aux termes du RRD	–	–	–	–	(4)	–	–	–	(4)
Actions émises en règlement des dividendes (note 18)	–	–	243	4 447	–	–	–	–	243
Total des transactions avec les actionnaires	–	–	243	4 447	(803)	–	–	–	(560)
Soldes au 30 septembre 2024	71	111 152	2 164	423 316	10 367	(13)	(1 333)	10	11 266

Période de neuf mois close le	Actions de catégorie A avec droit de vote		Actions de catégorie B sans droit de vote		Résultats non distribués	Réserve au titre des placements évalués à la JVAÉRG	Réserve de couverture	Réserve au titre des placements dans des titres de capitaux propres	Total des capitaux propres
	Montant	Nombre d'actions (en milliers)	Montant	Nombre d'actions (en milliers)					
30 septembre 2023									
Soldes au 1 ^{er} janvier 2023	71	111 152	397	393 773	9 816	672	(872)	8	10 092
Bénéfice net de l'exercice	–	–	–	–	521	–	–	–	521
Autres éléments du résultat global									
Régimes de retraite à prestations définies, après impôt	–	–	–	–	(2)	–	–	–	(2)
Placements évalués à la JVAÉRG, après impôt	–	–	–	–	–	(208)	–	–	(208)
Instruments dérivés comptabilisés comme des couvertures, après impôt	–	–	–	–	–	–	(107)	–	(107)
Quote-part attribuable aux placements comptabilisés selon la méthode de la mise en équivalence, après impôt	–	–	–	–	–	–	–	2	2
Total des autres éléments du résultat global	–	–	–	–	(2)	(208)	(107)	2	(315)
Résultat global de la période	–	–	–	–	519	(208)	(107)	2	206
Transactions avec les actionnaires inscrites directement dans les capitaux propres									
Dividendes déclarés	–	–	–	–	(781)	–	–	–	(781)
Actions émises à titre de contrepartie	–	–	1 450	23 641	–	–	–	–	1 450
Total des transactions avec les actionnaires	–	–	1 450	23 641	(781)	–	–	–	669
Soldes au 30 septembre 2023	71	111 152	1 847	417 414	9 554	464	(979)	10	10 967

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

Rogers Communications Inc.
Tableaux consolidés résumés intermédiaires des flux de trésorerie

(en millions de dollars canadiens, non audité)

	Note	Trimestres clos les		Périodes de neuf mois closes	
		2024	2023	2024	2023
			30 septembre		les 30 septembre
Activités opérationnelles					
Bénéfice net (perte nette) de la période		526	(99)	1 176	521
Ajustements visant à rapprocher le bénéfice net (la perte nette) et les entrées de trésorerie liées aux activités opérationnelles					
Amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles		1 157	1 160	3 442	2 949
Amortissement des droits de diffusion		13	14	52	58
Charges financières	8	568	600	1 724	1 479
Charge d'impôt sur le résultat		201	111	414	323
Cotisations au titre des avantages postérieurs à l'emploi, déduction faite des charges		19	21	54	25
Pertes liées à nos participations dans des entreprises associées et des coentreprises	9	2	432	1	412
Autres		(44)	(33)	(99)	57
Entrées de trésorerie liées aux activités opérationnelles avant la variation de la valeur nette des actifs et passifs d'exploitation, l'impôt sur le résultat payé et les intérêts payés		2 442	2 206	6 764	5 824
Variation de la valeur nette des actifs et passifs d'exploitation	22	200	185	(209)	(258)
Impôt sur le résultat payé		(156)	(125)	(388)	(400)
Intérêts payés		(593)	(512)	(1 622)	(1 324)
Entrées de trésorerie liées aux activités opérationnelles		1 893	1 754	4 545	3 842
Activités d'investissement					
Dépenses d'investissement		(977)	(1 017)	(3 034)	(2 988)
Entrées de droits de diffusion		(33)	(20)	(56)	(57)
Variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement liés aux dépenses d'investissement et aux immobilisations incorporelles		(70)	95	(31)	66
Acquisitions et autres transactions stratégiques, déduction faite de la trésorerie acquise	13	–	–	(475)	(17 001)
Autres		(1)	(8)	11	4
Sorties de trésorerie liées aux activités d'investissement		(1 081)	(950)	(3 585)	(19 976)
Activités de financement					
(Remboursements) produit reçu sur les emprunts à court terme, montant net	15	(142)	(754)	1 119	(1 343)
Émissions de (remboursements sur les) titres d'emprunt à long terme, montant net	16	18	2 389	(1 108)	7 789
(Paiements versés) produit reçu au règlement de dérivés liés à la dette et de contrats à terme, montant net	11	(25)	111	(3)	232
Coûts de transaction engagés	16	–	(19)	(46)	(284)
Remboursements de principal des obligations locatives	17	(127)	(99)	(358)	(264)
Dividendes payés	18	(186)	(264)	(558)	(769)
Autres		1	–	(4)	–
(Sorties) entrées de trésorerie liées aux activités de financement		(461)	1 364	(958)	5 361
Variation de la trésorerie et des équivalents de trésorerie et de la trésorerie et des équivalents de trésorerie soumis à des restrictions		351	2 168	2	(10 773)
Trésorerie et équivalents de trésorerie et trésorerie et équivalents de trésorerie soumis à des restrictions à l'ouverture de la période		451	359	800	13 300
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de la période		802	2 527	802	2 527

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

NOTE 1 : NATURE DE L'ENTREPRISE

Rogers Communications Inc. est une société canadienne diversifiée dans les communications et les médias. La quasi-totalité de nos activités et de nos ventes ont lieu au Canada. RCI est constituée en personne morale au Canada et son siège social est situé au 333 Bloor Street East, Toronto (Ontario) M4W 1G9. Les actions de RCI sont inscrites à la cote de la Bourse de Toronto (TSX : RCI.A et RCI.B) et de la New York Stock Exchange (NYSE : RCI).

Les termes « nous », « notre », « nos », « Rogers », « Rogers Communications » et « la Société » désignent Rogers Communications Inc. et ses filiales. Le terme « RCI » s'entend de l'entité juridique Rogers Communications Inc., à l'exclusion de ses filiales. Rogers détient également des participations dans divers placements et entreprises.

Nous présentons nos résultats opérationnels selon trois secteurs à présenter. Le tableau suivant présente chacun de ces secteurs ainsi que la nature de leurs activités :

Secteur	Activités principales
Sans-fil	Activités de télécommunications sans fil destinées aux entreprises et aux consommateurs canadiens.
Cable	Activités de télécommunications par câble, y compris les services d'accès Internet, de télévision et autres services vidéo (vidéo), les services par satellite et les services de téléphonie (téléphonie résidentielle) et de domotique pour les entreprises et les consommateurs canadiens, et connectivité réseau offerte au moyen de nos actifs liés au réseau de fibre optique et aux centres de données afin de prendre en charge un éventail de services de transmission de la voix et des données, de réseautage, d'hébergement et d'infonuagique pour les marchés des entreprises, des entités du secteur public et des fournisseurs de services de télécommunications de gros.
Média	Portefeuille diversifié de médias, notamment dans les domaines du sport et du divertissement, de la télédiffusion, de la radiodiffusion, des chaînes spécialisées, des multiplateformes d'achat et du numérique.

Au cours de la période de neuf mois close le 30 septembre 2024, les secteurs Sans-fil et Cable ont été exploités par notre filiale en propriété exclusive Rogers Communications Canada Inc. (« RCCI ») et certaines autres filiales en propriété exclusive. Le secteur Media a été exploité par notre filiale en propriété exclusive Rogers Media Inc. et ses filiales.

Nos résultats opérationnels sont assujettis à des fluctuations saisonnières qui ont une incidence significative sur les résultats d'un trimestre à l'autre. Par conséquent, les résultats d'un trimestre ne sont pas nécessairement représentatifs des résultats d'un trimestre ultérieur. Ces fluctuations habituelles sont décrites à la note 1 de nos états financiers consolidés audités annuels pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (les « états financiers de 2023 »).

Déclaration de conformité

Nous avons établi nos états financiers consolidés résumés intermédiaires pour le trimestre et la période de neuf mois close le 30 septembre 2024 (les « états financiers intermédiaires du troisième trimestre de 2024 ») selon la Norme comptable internationale IAS 34, *Information financière intermédiaire*, telle qu'elle est publiée par l'International Accounting Standards Board (l'« IASB »), et conformément aux méthodes comptables et aux méthodes d'application employées pour nos états financiers de 2023, à l'exception des nouvelles méthodes comptables adoptées le 1^{er} janvier 2024, qui sont décrites à la note 2. Les présents états financiers intermédiaires du troisième trimestre de 2024 ont été approuvés par le conseil d'administration de RCI (le « conseil »), le 23 octobre 2024.

NOTE 2 : MÉTHODES COMPTABLES SIGNIFICATIVES

Mode de présentation

Les notes incluses dans les présents états financiers intermédiaires du troisième trimestre de 2024 ne reflètent que les transactions et changements significatifs survenus au cours de la période de neuf mois écoulée depuis le 31 décembre 2023, date de clôture du dernier exercice, et elles ne contiennent pas toutes les informations qui doivent être présentées dans les états financiers annuels aux termes des Normes internationales d'information financière (International Financial Reporting Standards ou les « IFRS ») publiées par l'IASB. Les états financiers intermédiaires du troisième trimestre de 2024 doivent être lus en parallèle avec les états financiers de 2023.

Tous les montants en dollars sont exprimés en monnaie canadienne, sauf indication contraire.

Nouvelles prises de position en comptabilité adoptées en 2024

Nous avons adopté les modifications comptables décrites ci-après, qui étaient en vigueur pour nos états financiers intermédiaires et annuels à compter du 1^{er} janvier 2024. L'adoption de ces normes n'a pas eu une incidence significative sur nos résultats financiers.

- Modifications de l'IAS 1, *Présentation des états financiers - Classement des passifs en tant que passifs courants ou non courants*, qui visent à préciser les critères de classement des passifs en tant que passifs courants ou non courants.
- Modifications de l'IFRS 16, *Contrat de location - Obligation locative découlant d'une cession-bail*, qui précisent les exigences relatives à l'évaluation ultérieure des opérations de cession-bail pour les vendeurs-preneurs.
- Modifications de l'IAS 1, *Présentation des états financiers - Passifs non courants assortis de clauses restrictives*, qui modifient les modifications de l'IAS 1 ayant été apportées en 2020 et qui visent à préciser davantage les critères de classement, de présentation et d'informations à fournir se rapportant aux passifs non courants assortis de clauses restrictives.
- Modifications de l'IAS 7, *Tableau des flux de trésorerie*, et de l'IFRS 7, *Instruments financiers : Informations à fournir - Accords de financement de fournisseurs*, qui ajoutent des obligations d'information exigeant des entités de fournir des informations qualitatives et quantitatives au sujet des accords de financement de fournisseurs.

Récentes prises de position en comptabilité n'ayant pas encore été adoptées

L'IASB a publié la nouvelle norme et les modifications de normes existantes suivantes, qui entreront en vigueur au cours d'exercices à venir.

- IFRS 18, *Présentation et informations à fournir dans les états financiers* (en remplacement de l'IAS 1, *Présentation des états financiers*) qui vise à améliorer la manière dont les informations sont communiquées dans les états financiers, en particulier les informations comprises dans l'état du résultat net (1^{er} janvier 2027).
- Modifications de l'IFRS 9, *Instruments financiers* et de l'IFRS 7, *Instruments financiers : Informations à fournir*, qui précisent le classement des actifs financiers assortis de caractéristiques liées à des enjeux environnementaux, sociaux et de gouvernance ainsi que le moment auquel un actif financier ou un passif financier réglé au moyen d'un système de paiement électronique doit être décomptabilisé (1^{er} janvier 2026).

Nous évaluons à l'heure actuelle les répercussions qu'auront l'IFRS 18 et les modifications de l'IFRS 9 et de l'IFRS 7 sur nos états financiers consolidés. Nous ne nous attendons pas à ce que les modifications aient une incidence significative.

NOTE 3 : GESTION DU RISQUE DE CAPITAL

Mesures et ratios clés

Nous surveillons la dette nette ajustée, le ratio d'endettement, les flux de trésorerie disponibles et les liquidités disponibles pour gérer notre structure du capital et les risques connexes. Il ne s'agit pas de mesures financières ayant une signification normalisée en vertu des IFRS et, par conséquent, elles pourraient ne pas être comparables à d'autres mesures de gestion du capital similaires présentées par d'autres sociétés. Les tableaux qui suivent présentent un résumé de nos mesures et ratios clés ainsi qu'un rapprochement de chacune de ces mesures avec les postes présentés dans les états financiers consolidés.

Dettes nettes ajustées et ratio d'endettement

Dans le cadre de la gestion de nos liquidités, nous surveillons la dette nette ajustée et le ratio d'endettement pour soutenir l'expansion future de nos activités, procéder à des analyses liées à l'évaluation et prendre des décisions concernant le capital. En fait, nous cherchons habituellement à avoir une dette nette ajustée et un ratio d'endettement qui nous permettent de conserver nos cotes de crédit de premier ordre et d'avoir ainsi accès aux marchés des capitaux. Notre ratio d'endettement peut augmenter à cause d'investissements stratégiques à long terme (par exemple, pour obtenir de nouvelles licences de spectre ou réaliser une acquisition) et nous nous efforçons de le réduire au fil du temps. Par suite de l'acquisition de Shaw Communications Inc. (« Shaw ») et la « transaction visant Shaw ») le 3 avril 2023, notre dette nette ajustée a augmenté en raison d'une nouvelle dette contractée en lien avec la clôture de la transaction, de la dette reprise de Shaw et de l'utilisation de la trésorerie soumise à des restrictions, et notre ratio d'endettement a augmenté en conséquence. Afin d'atteindre notre objectif établi de ramener notre ratio d'endettement à environ 3,5 dans les 36 mois suivant la clôture de la transaction visant Shaw, nous avons l'intention de gérer notre ratio d'endettement en misant à la fois sur les synergies d'exploitation, la croissance interne du BAIIA ajusté, le produit de la vente et de la monétisation d'actifs et le remboursement de la dette. Au 30 septembre 2024 et au 31 décembre 2023, nos cibles pour ces mesures étaient atteintes.

(en millions de dollars, sauf les ratios)	Au 30 septembre 2024	Au 31 décembre 2023
Dettes nettes ajustées ¹	43 282	43 134
Divisée par : BAIIA ajusté des 12 derniers mois	9 413	8 581
Ratio d'endettement	4,6	5,0

¹ Dans le calcul de la dette nette ajustée et du ratio d'endettement, nous estimons qu'il est approprié d'ajuster 50 % de la valeur de nos billets subordonnés, car cette méthode prend en compte certaines circonstances relatives à la priorité de paiement et les agences de notation l'emploient couramment pour évaluer le niveau d'endettement.

Flux de trésorerie disponibles

Nous utilisons les flux de trésorerie disponibles pour connaître le montant en trésorerie dégagé qui est disponible aux fins de remboursement de la dette ou de réinvestissement dans notre entreprise, ce qui est un indicateur important de la solidité et de la performance financières de notre entreprise.

(en millions de dollars)	Note	Trimestres clos les 30 septembre 2024	2023	Périodes de neuf mois closes les 30 septembre 2024	2023
BAIIA ajusté	4	2 545	2 411	7 084	6 252
Déduire :					
Dépenses d'investissement ¹		977	1 017	3 034	2 988
Intérêts sur les emprunts, montant net, et intérêts inscrits à l'actif	8	497	524	1 495	1 273
Impôt sur le résultat en trésorerie ²		156	125	388	400
Flux de trésorerie disponibles		915	745	2 167	1 591

¹ Comprendent les entrées d'immobilisations corporelles, déduction faite du produit de la sortie, et ne tiennent pas compte des dépenses liées aux licences d'utilisation de spectre, des entrées d'actifs au titre de droits d'utilisation ou des actifs acquis dans le cadre de regroupements d'entreprises.

² L'impôt sur le résultat en trésorerie est présenté après déduction des remboursements d'impôt reçus.

(en millions de dollars)	Note	Trimestres clos les		Périodes de neuf mois closes	
		2024	2023	2024	2023
			30 septembre		les 30 septembre
Entrées de trésorerie liées aux activités opérationnelles		1 893	1 754	4 545	3 842
Ajouter (déduire) :					
Dépenses d'investissement		(977)	(1 017)	(3 034)	(2 988)
Intérêts sur les emprunts, montant net, et intérêts inscrits à l'actif	8	(497)	(524)	(1 495)	(1 273)
Intérêts payés		593	512	1 622	1 324
Frais de restructuration, coûts d'acquisition et autres charges	7	91	213	323	599
Amortissement des droits de diffusion		(13)	(14)	(52)	(58)
Variation de la valeur nette des actifs et passifs d'exploitation	22	(200)	(185)	209	258
Autres ajustements ¹		25	6	49	(113)
Flux de trésorerie disponibles		915	745	2 167	1 591

¹ Les autres ajustements correspondent aux cotisations au titre des avantages postérieurs à l'emploi, déduction faite des charges, aux flux de trésorerie liés aux autres activités opérationnelles et aux autres produits de placement figurant dans nos états financiers.

Liquidités disponibles

Les liquidités disponibles fluctuent en fonction des circonstances commerciales. Nous gérons en permanence nos liquidités disponibles et tâchons de faire en sorte qu'elles soient suffisantes en tout temps pour préserver notre capacité à honorer la totalité de nos engagements (sur le plan opérationnel et à l'égard de nos emprunts arrivant à échéance), réaliser notre plan d'affaires (y compris l'acquisition de licences de spectre ou la réalisation d'acquisitions), atténuer le risque de ralentissement économique ainsi que pour faire face à d'autres situations imprévues. Au 30 septembre 2024 et au 31 décembre 2023, nos liquidités disponibles étaient suffisantes pour atteindre cet objectif.

Les tableaux ci-après résument l'ensemble des liquidités disponibles aux termes de notre trésorerie et de nos équivalents de trésorerie, de nos facilités de crédit bancaire, de notre lettre de crédit et de nos emprunts à court terme, y compris notre programme de titrisation des créances et notre programme de papier commercial en dollars américains.

La convention de crédit bancaire de 815 millions de dollars que nous avons obtenue auprès de la Banque de l'infrastructure du Canada n'est pas prise en compte dans les liquidités disponibles, car tout montant prélevé ne peut être affecté qu'à des projets à large bande conformément aux Fonds pour la large bande universelle; par conséquent, la convention de crédit bancaire ne peut servir à d'autres fins générales.

Au 30 septembre 2024 (en millions de dollars)	Note	Somme de toutes les sources	Montant prélevé	Lettres de crédit	Programme de papier commercial en dollars américains ¹	Montant net disponible
Trésorerie et équivalents de trésorerie		802	–	–	–	802
Facilités de crédit bancaire ² :						
Renouvelable	16	4 000	–	10	–	3 990
Non renouvelables	15	500	500	–	–	–
Lettres de crédit en cours		3	–	3	–	–
Titrisation de créances ²	15	2 400	2 400	–	–	–
Total		7 705	2 900	13	–	4 792

¹ Les montants se rapportant au programme de papier commercial en dollars américains correspondent aux montants bruts avant l'escompte à l'émission.

² La somme de toutes les sources de liquidités disponibles aux termes de nos facilités de crédit bancaire et de notre programme de titrisation des créances correspond à la limite de crédit totale des conventions concernées. Le montant prélevé et les lettres de crédit émises aux termes de ces conventions correspondent à l'encours actuel. Le montant relatif au programme de papier commercial en dollars américains correspond au montant des prélèvements effectués, qui sont garantis par notre facilité de crédit renouvelable.

Au 31 décembre 2023 (en millions de dollars)	Note	Somme de toutes les sources	Montant prélevé	Lettres de crédit	Programme de papier commercial en dollars américains ¹	Montant net disponible
Trésorerie et équivalents de trésorerie		800	–	–	–	800
Facilités de crédit bancaire ² :						
Renouvelable	16	4 000	–	10	151	3 839
Non renouvelables	15	500	–	–	–	500
Lettres de crédit en cours		243	–	243	–	–
Titrisation de créances ²	15	2 400	1 600	–	–	800
Total		7 943	1 600	253	151	5 939

¹ Les montants se rapportant au programme de papier commercial en dollars américains correspondent aux montants bruts avant l'escompte à l'émission.

² La somme de toutes les sources de liquidités disponibles aux termes de nos facilités de crédit bancaire et de notre programme de titrisation des créances correspond à la limite de crédit totale des conventions concernées. Le montant prélevé et les lettres de crédit émises aux termes de ces conventions correspondent à l'encours actuel. Le montant relatif au programme de papier commercial en dollars américains correspond au montant des prélèvements effectués, qui sont garantis par notre facilité de crédit renouvelable.

NOTE 4 : INFORMATIONS SECTORIELLES

Nos secteurs à présenter sont Sans-fil, Cable et Media. Les activités des trois secteurs sont menées essentiellement au Canada. Les éléments relevant du siège social et les éliminations comprennent nos participations dans des unités opérationnelles qui ne sont pas des secteurs opérationnels à présenter, les fonctions administratives du siège social et l'élimination des produits et des coûts intersectoriels. Les méthodes comptables applicables à nos secteurs à présenter sont les mêmes que celles décrites à la note 2 de nos états financiers de 2023. Les résultats par secteur comprennent des éléments directement attribuables à un secteur ainsi que ceux qui, de façon raisonnable, y ont été affectés. Nous comptabilisons les transactions entre les secteurs à présenter comme nous le faisons pour les transactions avec des tiers, mais les éliminons au moment de la consolidation.

Le chef de la direction et le chef de la direction des finances de RCI constituent, collectivement, notre principal décideur opérationnel et sont ceux qui examinent régulièrement nos activités et notre performance par secteur. Ils examinent le BAIIA ajusté, qu'ils considèrent comme l'indicateur clé du résultat net aux fins de l'évaluation de la performance pour chaque secteur, et afin de prendre des décisions relatives à l'affectation des ressources. Le BAIIA ajusté correspond au bénéfice avant les amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles, (le profit) la perte sur la sortie d'immobilisations corporelles, les frais de restructuration, coûts d'acquisition et autres charges, les charges financières, les autres (produits) charges et la charge d'impôt sur le résultat.

Information par secteur

Trimestre clos le 30 septembre 2024 (en millions de dollars)	Note	Sans-fil	Cable	Media	Éléments relevant du siège social et éliminations	Totaux consolidés
Produits	5	2 620	1 970	653	(114)	5 129
Coûts opérationnels	6	1 255	837	519	(27)	2 584
BAIIA ajusté		1 365	1 133	134	(87)	2 545
Amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles						1 157
Frais de restructuration, coûts d'acquisition et autres charges	7					91
Charges financières	8					568
Autres charges	9					2
Bénéfice avant impôt sur le résultat						727

Trimestre clos le 30 septembre 2023 (en millions de dollars)	Note	Sans-fil	Cable	Media	Éléments relevant du siège social et éliminations	Totaux consolidés
Produits	5	2 584	1 993	586	(71)	5 092
Coûts opérationnels	6	1 290	913	479	(1)	2 681
BAIIA ajusté		1 294	1 080	107	(70)	2 411
Amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles						1 160
Frais de restructuration, coûts d'acquisition et autres charges	7					213
Charges financières	8					600
Autres charges	9					426
Bénéfice avant impôt sur le résultat						12
<hr/>						
Période de neuf mois close le 30 septembre 2024 (en millions de dollars)	Note	Sans-fil	Cable	Media	Éléments relevant du siège social et éliminations	Totaux consolidés
Produits	5	7 614	5 893	1 868	(252)	15 123
Coûts opérationnels	6	3 669	2 544	1 837	(11)	8 039
BAIIA ajusté		3 945	3 349	31	(241)	7 084
Amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles						3 442
Frais de restructuration, coûts d'acquisition et autres charges	7					323
Charges financières	8					1 724
Autres charges	9					5
Bénéfice avant impôt sur le résultat						1 590
<hr/>						
Période de neuf mois close le 30 septembre 2023 (en millions de dollars)	Note	Sans-fil	Cable	Media	Éléments relevant du siège social et éliminations	Totaux consolidés
Produits	5	7 354	5 023	1 777	(181)	13 973
Coûts opérationnels	6	3 659	2 360	1 704	(2)	7 721
BAIIA ajusté		3 695	2 663	73	(179)	6 252
Amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles						2 949
Frais de restructuration, coûts d'acquisition et autres charges	7					599
Charges financières	8					1 479
Autres charges	9					381
Bénéfice avant impôt sur le résultat						844

NOTE 5 : PRODUITS

(en millions de dollars)	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2024	2023	2024	2023
Sans-fil				
Produits tirés des services	2 066	2 026	6 050	5 782
Produits tirés du matériel	554	558	1 564	1 572
Total pour Sans-fil	2 620	2 584	7 614	7 354
Câble				
Produits tirés des services	1 962	1 986	5 857	4 997
Produits tirés du matériel	8	7	36	26
Total pour Câble	1 970	1 993	5 893	5 023
Total pour Media	653	586	1 868	1 777
Éléments relevant du siège social et éliminations intersociétés	(114)	(71)	(252)	(181)
Total des produits	5 129	5 092	15 123	13 973
Total des produits tirés des services	4 567	4 527	13 523	12 375
Total des produits tirés du matériel	562	565	1 600	1 598
Total des produits	5 129	5 092	15 123	13 973

NOTE 6 : COÛTS OPÉRATIONNELS

(en millions de dollars)	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2024	2023	2024	2023
Coût des ventes de matériel	555	552	1 616	1 588
Marchandise destinée à la revente	55	53	153	156
Autres achats externes	1 352	1 383	4 425	4 062
Salaires et avantages du personnel et rémunération fondée sur des actions	622	693	1 845	1 915
Total des coûts opérationnels	2 584	2 681	8 039	7 721

NOTE 7 : FRAIS DE RESTRUCTURATION, COÛTS D'ACQUISITION ET AUTRES CHARGES

(en millions de dollars)	Note	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
		2024	2023	2024	2023
Frais de restructuration et autres charges		54	175	232	340
Frais liés à la transaction visant Shaw		37	38	91	259
Total des frais de restructuration, coûts d'acquisition et autres charges		91	213	323	599

En 2023 et en 2024, les coûts liés à la transaction visant Shaw se composent de coûts marginaux à l'appui des activités d'acquisition (en 2023) et d'intégration (en 2023 et en 2024) afférentes à la transaction visant Shaw. Au premier semestre de 2023, ces coûts se composaient essentiellement de frais liés à la clôture de la transaction, de coûts liés au programme de rétention des effectifs connexe à la transaction visant Shaw et de coûts liés au bloc d'avantages tangibles se rapportant aux services de radiodiffusion visés par la transaction visant Shaw.

Les frais de restructuration et autres charges engagés en 2023 et en 2024 se rapportaient principalement aux indemnités de départ et autres coûts liés aux départs relatifs à la restructuration ciblée de nos effectifs qui comprenaient également les coûts liés à des programmes de départ volontaire. Ces frais et charges comprenaient aussi des coûts liés à des programmes de rationalisation relatifs aux biens immobiliers.

NOTE 8 : CHARGES FINANCIÈRES

(en millions de dollars)	Note	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
		2024	2023	2024	2023
Total des intérêts sur les emprunts ¹		505	535	1 525	1 450
Intérêts gagnés sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie soumis à des restrictions		–	–	–	(149)
Intérêts sur les emprunts, montant net		505	535	1 525	1 301
Intérêts sur les obligations locatives	17	34	30	103	80
Intérêts sur le passif au titre des avantages postérieurs à l'emploi		(1)	(3)	(3)	(10)
(Profit) perte change		(32)	143	107	16
Variation de la juste valeur des instruments dérivés		28	(136)	(94)	(3)
Intérêts inscrits à l'actif		(8)	(11)	(30)	(28)
Coûts de transaction différés et autres		42	42	116	123
Total des charges financières		568	600	1 724	1 479

¹ Les intérêts sur les emprunts comprennent les intérêts sur les emprunts à court terme et la dette à long terme.

NOTE 9 : AUTRES CHARGES

(en millions de dollars)	Note	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
		2024	2023	2024	2023
Pertes liées à nos participations dans des entreprises associées et des coentreprises	14	2	432	1	412
Autres (produits) charges		–	(6)	4	(31)
Total des autres charges		2	426	5	381

NOTE 10 : BÉNÉFICE (PERTE) PAR ACTION

(en millions de dollars, sauf les montants par action)	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2024	2023	2024	2023
Numérateur (de base) - Bénéfice net (perte nette) pour la période	526	(99)	1 176	521
Dénominateur - nombre d'actions (en millions)				
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation - de base	534	529	533	521
Incidence des titres ayant un effet dilutif (en millions)				
Options sur actions des membres du personnel et unités d'actions de négociation restreinte	2	-	1	1
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation - dilué	536	529	534	522
Bénéfice (perte) par action				
De base	0,99 \$	(0,19) \$	2,21 \$	1,00 \$
Dilué(e)	0,98 \$	(0,20) \$	2,19 \$	0,97 \$

Pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2024 et 2023, la comptabilisation des paiements fondés sur des actions non encore réglés selon la méthode de règlement en capitaux propres de la rémunération fondée sur des actions s'est avérée plus dilutive que selon la méthode de règlement en trésorerie. Par conséquent, le bénéfice net (la perte nette) pour le trimestre et la période de neuf mois clos le 30 septembre 2024 a diminué (augmenté) de néant et de 9 millions de dollars, respectivement ((8 millions de dollars) et 16 millions de dollars, respectivement, en 2023) lors du calcul du bénéfice dilué par action.

Pour le trimestre et la période de neuf mois clos le 30 septembre 2024, 9 513 710 options ont été exclues du calcul de l'effet des titres dilutifs (10 413 959 et 8 836 787 options, respectivement, en 2023), car leur effet était antidilutif.

NOTE 11 : INSTRUMENTS FINANCIERS**Instruments dérivés**

Nous avons recours à des instruments dérivés pour gérer les risques financiers liés à nos activités. Ces instruments dérivés se déclinent sous forme de dérivés liés à la dette, de dérivés liés aux taux d'intérêt, de dérivés liés aux dépenses et de dérivés liés aux capitaux propres. Nous avons recours à des instruments dérivés aux seules fins de la gestion des risques, et non pas à des fins de spéculation.

Tous les dérivés liés à la dette afférents à nos billets et débentures de premier rang, à nos billets subordonnés et à nos obligations locatives ainsi qu'à nos dérivés liés aux dépenses ont été désignés comme couvertures à des fins comptables.

Dérivés liés à la dette

Nous avons recours à des swaps de devises et de taux d'intérêt, à des swaps de devises et de taux d'intérêt à terme ainsi qu'à des contrats de change à terme (collectivement, les « dérivés liés à la dette ») pour gérer les risques liés à la fluctuation des cours de change et des taux d'intérêt relativement à nos débentures et billets de premier rang, à nos billets subordonnés, à nos obligations locatives, aux montants prélevés sur nos facilités de crédit et à nos emprunts sur papier commercial libellés en dollars américains (voir la note 16). Nous désignons généralement les dérivés liés à la dette afférents à nos débentures et billets de premier rang, à nos billets subordonnés et à nos obligations locatives comme des couvertures à des fins comptables afin de couvrir le risque de change ou le risque de taux d'intérêt relatif à des instruments d'emprunt spécifiques qui ont été émis ou dont l'émission est prévue. Les dérivés liés à la dette se rapportant aux montants prélevés sur nos facilités de crédit et à nos emprunts sur papier commercial libellés en dollars américains n'ont pas été désignés comme couvertures à des fins comptables.

Les tableaux suivants présentent un sommaire des dérivés liés à la dette que nous avons conclus et réglés relativement à nos prélèvements sur les facilités de crédit et à notre programme de papier commercial libellé en dollars américains au cours des trimestres et des périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2024 et 2023.

(en millions de dollars, sauf les cours de change)	Trimestre clos le 30 septembre 2024			Période de neuf mois close le 30 septembre 2024		
	Montant notionnel (\$ US)	Cours de change	Montant notionnel (\$ CA)	Montant notionnel (\$ US)	Cours de change	Montant notionnel (\$ CA)
<i>Facilités de crédit</i>						
Dérivés liés à la dette conclus	3 476	1,364	4 740	11 739	1,355	15 903
Dérivés liés à la dette réglés	3 472	1,361	4 727	13 878	1,354	18 785
Montant net en trésorerie payé au règlement			(24)			(8)
<i>Programme de papier commercial libellé en dollars américains</i>						
Dérivés liés à la dette conclus	120	1,367	164	1 401	1,355	1 899
Dérivés liés à la dette réglés	218	1,367	298	1 514	1,361	2 060
Montant net en trésorerie (payé) reçu au règlement			(1)			5

(en millions de dollars, sauf les cours de change)	Trimestre clos le 30 septembre 2023			Période de neuf mois close le 30 septembre 2023		
	Montant notionnel (\$ US)	Cours de change	Montant notionnel (\$ CA)	Montant notionnel (\$ US)	Cours de change	Montant notionnel (\$ CA)
<i>Facilités de crédit</i>						
Dérivés liés à la dette conclus	13 231	1,342	17 753	28 028	1,342	37 626
Dérivés liés à la dette réglés	13 962	1,342	18 739	23 793	1,341	31 900
Montant net en trésorerie reçu au règlement			112			17
<i>Programme de papier commercial libellé en dollars américains</i>						
Dérivés liés à la dette conclus	322	1,332	429	1 496	1,356	2 028
Dérivés liés à la dette réglés	322	1,326	427	1 654	1,343	2 222
Montant net en trésorerie payé au règlement			(1)			(19)

Au 30 septembre 2024, nos dérivés liés à la dette en cours se rapportant aux prélèvements effectués sur nos facilités de crédit et à notre programme de papier commercial libellé en dollars américains s'élevaient à des montants notionnels de 1 102 millions de dollars américains et de néant, respectivement (3 241 millions de dollars américains et 113 millions de dollars américains, respectivement, au 31 décembre 2023), et le cours de change moyen s'établissait à 1,353 \$ CA/1 \$ US (1,352 \$ CA/1 \$ US au 31 décembre 2023) et à néant (1,369 \$ CA/1 \$ US au 31 décembre 2023), respectivement.

Billets de premier rang

Le tableau ci-après présente un sommaire des dérivés liés à la dette que nous avons conclus relativement aux billets de premier rang pour le trimestre et la période de neuf mois clos le 30 septembre 2024. Nous n'avons conclu aucun dérivé lié à la dette relativement aux billets de premier rang émis au cours de 2023.

(en millions de dollars, sauf les taux d'intérêt)	\$ US			Incidence de la couverture	
	Montant du principal/ montant notionnel (\$ US)	Date d'échéance	Taux d'intérêt nominal	Taux d'intérêt fixe couvert (\$ CA) ¹	Équivalent (\$ CA)
<i>Émissions de 2024</i>					
9 février 2024	1 250	2029	5,000 %	4,735 %	1 684
9 février 2024	1 250	2034	5,300 %	5,107 %	1 683

¹ Conversion d'un taux d'intérêt nominal fixe libellé en \$ US en un taux moyen pondéré fixe libellé en \$ CA.

Au 30 septembre 2024, nos débetures et billets de premier rang et nos billets subordonnés libellés en dollars américains s'élevaient à 17 250 millions de dollars américains (14 750 millions de dollars américains au 31 décembre 2023), tous les risques de change connexes faisant l'objet d'une couverture conférée par des dérivés liés à la dette, et le cours de change moyen s'établissait à 1,272 \$ CA/1 \$ US (1,259 \$ CA/1 \$ US au 31 décembre 2023).

En mars 2023, nous avons réglé les dérivés associés à nos billets de premier rang de 1 milliard de dollars américains échéant en 2025, lesquels n'avaient pas été désignés comme couvertures à des fins comptables. Nous avons par la suite conclu de nouveaux dérivés associés à ces billets de premier rang que nous avons désignés comme couvertures à des fins comptables. Nous avons reçu un montant net de 60 millions de dollars relativement à ces transactions.

Obligations locatives

Le tableau ci-après présente un résumé des dérivés liés à la dette que nous avons conclus et réglés relativement à nos obligations locatives en vigueur au cours des trimestres et des périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2024 et 2023.

	Trimestre clos le 30 septembre 2024			Période de neuf mois close le 30 septembre 2024		
	Montant notionnel (\$ US)	Cours de change	Montant notionnel (\$ CA)	Montant notionnel (\$ US)	Cours de change	Montant notionnel (\$ CA)
(en millions de dollars, sauf les cours de change)						
Dérivés liés à la dette conclus	73	1,356	99	228	1,355	309
Dérivés liés à la dette réglés	54	1,352	73	155	1,329	206

	Trimestre clos le 30 septembre 2023			Période de neuf mois close le 30 septembre 2023		
	Montant notionnel (\$ US)	Cours de change	Montant notionnel (\$ CA)	Montant notionnel (\$ US)	Cours de change	Montant notionnel (\$ CA)
(en millions de dollars, sauf les cours de change)						
Dérivés liés à la dette conclus	95	1,358	129	181	1,348	244
Dérivés liés à la dette réglés	34	1,324	45	100	1,310	131

Au 30 septembre 2024, nos dérivés liés à la dette en cours se rapportant à nos obligations locatives en vigueur s'élevaient à un montant notionnel de 430 millions de dollars américains (357 millions de dollars américains au 31 décembre 2023) et venaient à échéance d'octobre 2024 à septembre 2027 (de janvier 2024 à décembre 2026 au 31 décembre 2023), et le cours de change moyen s'établissait à 1,341 \$ CA/1 \$ US (1,329 \$ CA/1 \$ US au 31 décembre 2023).

Dérivés liés aux dépenses

Nous avons recours à des contrats de change à terme (les « dérivés liés aux dépenses ») afin de gérer le risque de change inhérent à nos activités en désignant ces dérivés comme couvertures à des fins comptables à l'égard de certaines dépenses opérationnelles et dépenses d'investissement attendues.

Les tableaux suivants constituent un sommaire des dérivés liés aux dépenses que nous avons conclus ou réglés au cours des trimestres et des périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2024 et 2023.

(en millions de dollars, sauf les cours de change)	Trimestre clos le 30 septembre 2024			Période de neuf mois close le 30 septembre 2024		
	Montant notionnel (\$ US)	Cours de change	Montant notionnel (\$ CA)	Montant notionnel (\$ US)	Cours de change	Montant notionnel (\$ CA)
Dérivés liés aux dépenses conclus	600	1,342	805	1 110	1,341	1 489
Dérivés liés aux dépenses réglés	315	1,324	417	915	1,325	1 212

(en millions de dollars, sauf les cours de change)	Trimestre clos le 30 septembre 2023			Période de neuf mois close le 30 septembre 2023		
	Montant notionnel (\$ US)	Cours de change	Montant notionnel (\$ CA)	Montant notionnel (\$ US)	Cours de change	Montant notionnel (\$ CA)
Dérivés liés aux dépenses conclus	90	1,300	117	1 230	1,325	1 630
Dérivés liés aux dépenses acquis	–	–	–	212	1,330	282
Dérivés liés aux dépenses réglés	359	1,270	456	899	1,260	1 133

Au 30 septembre 2024, nos dérivés liés aux dépenses en cours s'élevaient à un montant notionnel de 1 845 millions de dollars américains (1 650 millions de dollars américains au 31 décembre 2023) et venaient à échéance d'octobre 2024 à décembre 2026 (de janvier 2024 à décembre 2025 au 31 décembre 2023), et le cours de change moyen s'établissait à 1,336 \$ CA/1 \$ US (1,325 \$ CA/1 \$ US au 31 décembre 2023).

Dérivés liés aux capitaux propres

Nous avons recours à des swaps sur rendement total (les « dérivés liés aux capitaux propres ») pour couvrir le risque d'appréciation du cours des actions ordinaires de catégorie B sans droit de vote de RCI (les « actions de catégorie B sans droit de vote ») attribuées dans le cadre de nos programmes de rémunération fondée sur des actions. Les dérivés liés aux capitaux propres n'ont pas été désignés comme couvertures à des fins comptables.

Au 30 septembre 2024, nous avons des dérivés liés aux capitaux propres en cours à l'égard de 6,0 millions d'actions de catégorie B sans droit de vote (6,0 millions au 31 décembre 2023) assorties d'un cours moyen pondéré de 53,27 \$ (54,02 \$ au 31 décembre 2023).

Au cours de la période de neuf mois close le 30 septembre 2024, nous avons signé des accords de prorogation pour nos contrats de dérivés liés aux capitaux propres selon des modalités essentiellement identiques, avec des dates d'échéance révisées et maintenant fixées en avril 2025 (auparavant en avril 2024) et un cours moyen pondéré ajusté de 53,27 \$ par action.

Au cours de la période de neuf mois close le 30 septembre 2023, nous avons conclu 0,5 million de dérivés liés aux capitaux propres à un prix moyen pondéré de 58,14 \$ par suite de l'émission d'unités d'actions de négociation restreinte liées au rendement additionnelles au cours de 2023 (voir la note 19).

Règlements en trésorerie de dérivés liés à la dette et de contrats à terme

Les tableaux suivants constituent un sommaire du montant net du produit reçu (des paiements versés) au règlement de dérivés liés à la dette et de contrats à terme au cours des trimestres et des périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2024 et 2023.

(en millions de dollars, sauf les cours de change)	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2024	2023	2024	2023
Facilités de crédit	(24)	112	(8)	17
Programme de papier commercial libellé en dollars américains	(1)	(1)	5	(19)
Billets de premier rang et billets subordonnés	–	–	–	234
(Paiements versés) produit reçu au règlement de dérivés liés à la dette et de contrats à terme, montant net	(25)	111	(3)	232

Juste valeur des instruments financiers

La valeur comptable de la trésorerie et des équivalents de trésorerie, des débiteurs, des avances bancaires, des emprunts à court terme et des créditeurs et charges à payer se rapproche de leur juste valeur en raison de la nature à court terme de ces instruments financiers. La valeur comptable de nos créances liées au financement se rapproche de leur juste valeur si l'on tient compte de la comptabilisation de la correction de valeur pour pertes de crédit attendues.

La juste valeur de nos placements dans des sociétés fermées est déterminée à partir d'évaluations fondées sur des financements ultérieurs, des négociations de vente par des tiers ou des approches fondées sur le marché, lesquelles sont appliquées comme il se doit à chaque placement, en fonction des activités futures et des perspectives de rentabilité.

La juste valeur de chacun de nos titres d'emprunt publics est fondée sur les rendements du marché estimés à la clôture de la période ou sur les cours de marché à la clôture de la période, si ces derniers sont disponibles. Nous déterminons la juste valeur de nos dérivés liés à la dette et de nos dérivés liés aux dépenses selon une méthode d'évaluation de la valeur de marché estimée, en tenant compte de la qualité du crédit et en actualisant les flux de trésorerie à la date d'évaluation. Si les dérivés liés à la dette et les dérivés liés aux dépenses sont en position débitrice, l'écart de crédit pour l'institution financière contrepartiste est ajouté au taux d'actualisation sans risque en vue de déterminer la valeur estimée, ajustée en fonction de la qualité du crédit, de chaque dérivé. Si ces dérivés liés à la dette et aux dépenses sont en position créditrice, notre écart de crédit est ajouté au taux d'actualisation sans risque de chaque dérivé.

La juste valeur de nos dérivés liés aux capitaux propres se fonde sur le cours du marché des actions de catégorie B sans droit de vote.

La hiérarchie des justes valeurs à trois niveaux que nous présentons tient compte de l'importance des données utilisées pour évaluer la juste valeur :

- les actifs financiers et les passifs financiers classés dans le niveau 1 sont évalués en fonction des prix cotés sur des marchés actifs pour des actifs et passifs identiques;
- les actifs financiers et les passifs financiers classés dans le niveau 2 sont évalués à l'aide de données du marché directement ou indirectement observables autres que les prix cotés;
- les évaluations de niveau 3 sont établies à partir de données autres que des données du marché observables.

Au 30 septembre 2024 et au 31 décembre 2023, aucun instrument financier n'avait été classé dans le niveau 1 et aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 n'est survenu au cours des trimestres et des périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2024 et 2023.

Le tableau suivant présente un sommaire de nos instruments financiers comptabilisés à la juste valeur au 30 septembre 2024 et au 31 décembre 2023.

	Valeur comptable		Juste valeur (niveau 2)		Juste valeur (niveau 3)	
	Au 30 sept.	Au 31 déc.	Au 30 sept.	Au 31 déc.	Au 30 sept.	Au 31 déc.
(en millions de dollars)	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actifs financiers						
Placements évalués à la JVAÉRG						
Placements dans des sociétés fermées	124	118	–	–	124	118
Détenus à des fins de transaction						
Dérivés liés à la dette comptabilisés comme des couvertures de flux de trésorerie	835	599	835	599	–	–
Dérivés liés aux dépenses comptabilisés comme des couvertures de flux de trésorerie	20	4	20	4	–	–
Dérivés liés aux capitaux propres non comptabilisés comme des couvertures	13	48	13	48	–	–
Total des actifs financiers	992	769	868	651	124	118
Passifs financiers						
Dette à long terme (y compris la partie courante)	40 294	40 855	39 257	39 001	–	–
Détenus à des fins de transaction						
Dérivés liés à la dette comptabilisés comme des couvertures de flux de trésorerie	789	1 069	789	1 069	–	–
Dérivés liés à la dette non comptabilisés comme des couvertures	3	101	3	101	–	–
Dérivés liés aux dépenses comptabilisés comme des couvertures de flux de trésorerie	5	19	5	19	–	–
Dérivés liés aux capitaux propres non comptabilisés comme des couvertures	6	–	6	–	–	–
Total des passifs financiers	41 097	42 044	40 060	40 190	–	–

Achat de rentes par les régimes de retraite

En juillet 2024 et en juillet 2023, nous avons souscrit, pour la quasi-totalité des participants retraités des régimes, des rentes auprès de sociétés d'assurance pour des montants respectifs d'environ 147 millions de dollars et 737 millions de dollars dans le cadre de nos régimes de retraite à prestations définies. La prime globale se rapportant aux rentes a été financée à même la vente d'actifs existants des régimes pour un montant équivalent. La souscription de rentes nous a libérés de notre responsabilité principale inhérente à l'obligation au titre des prestations définies pour les participants retraités et elle élimine par le fait même le risque qui y est associé. L'achat de rentes nécessite une réévaluation des actifs et des passifs des régimes de retraite à la date de l'acquisition. En 2024, nous avons comptabilisé un profit lié à la réévaluation de 211 millions de dollars dans les autres éléments du résultat global (perte de 2 millions de dollars en 2023). L'achat de rentes n'a pas eu d'incidence importante sur notre bénéfice net.

NOTE 12 : CRÉANCES LIÉES AU FINANCEMENT

Les créances liées au financement correspondent aux sommes qui nous sont dues pour des services rendus aux termes d'ententes de financement d'appareils ou d'accessoires qui n'ont pas encore été facturés. Les soldes de nos créances liées au financement sont inclus dans le poste « Débiteurs », lorsque nous nous attendons à procéder à la facturation et à la collecte à l'intérieur d'une période de douze mois, et dans le poste « Créances liées au financement » des états consolidés résumés intermédiaires de la situation financière. Le tableau suivant présente la ventilation des soldes des créances liées au financement.

(en millions de dollars)	Au 30 septembre 2024	Au 31 décembre 2023
Partie courante des créances liées au financement	2 142	2 111
Partie non courante des créances liées au financement	976	1 101
Total des créances liées au financement	3 118	3 212

NOTE 13 : IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Acquisition de licences de spectre de la bande de 3 800 MHz

En novembre 2023, Innovation, Sciences et Développement économique Canada a annoncé les résultats de la vente aux enchères des licences d'utilisation du spectre de 3 800 Mhz qui a eu lieu en octobre et en novembre 2023. Nous avons remporté 860 licences couvrant 172 régions du pays, y compris des collectivités urbaines, rurales et autochtones. Nous avons effectué des versements de 95 millions de dollars en janvier 2024 et de 380 millions de dollars en mai 2024 au titre de ces licences. Lors de l'acquisition en mai 2024, nous avons comptabilisé les licences d'utilisation du spectre en tant qu'immobilisations incorporelles à durée d'utilité indéterminée de 480 millions de dollars, y compris les coûts directement attribuables.

NOTE 14 : PLACEMENTS

(en millions de dollars)	Au 30 septembre 2024	Au 31 décembre 2023
Placements dans des sociétés fermées évalués à la JVAÉRG	124	118
Participations dans des entreprises associées et des coentreprises	478	480
Total des placements	602	598

Une de nos coentreprises a une participation ne donnant pas le contrôle dont les détenteurs ont le droit d'exiger que notre coentreprise fasse l'acquisition de cette participation ne donnant pas le contrôle à une date ultérieure et à la juste valeur. Au cours du trimestre et de la période de neuf mois clos le 30 septembre 2023, nous avons comptabilisé, au poste « Autres charges », une perte de 422 millions de dollars liée à une variation de la juste valeur de cette obligation. Du fait de cette perte, le reliquat de cette participation a été ramené à néant et, au 31 décembre 2023, la perte non comptabilisée liée à cette participation s'établissait à 186 millions de dollars. Au 30 septembre 2024, la perte non comptabilisée liée à cette participation s'établissait à 588 millions de dollars.

NOTE 15 : EMPRUNTS À COURT TERME

(en millions de dollars)	Au 30 septembre	Au 31 décembre
	2024	2023
Programme de titrisation des créances	2 400	1 600
Programme de papier commercial libellé en dollars américains (après l'escompte à l'émission)	–	150
Prélèvements sur les facilités de crédit non renouvelables (après l'escompte à l'émission)	493	–
Total des emprunts à court terme	2 893	1 750

Les tableaux ci-dessous présentent un sommaire de l'évolution de nos emprunts à court terme pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2024 et 2023.

(en millions de dollars, sauf les cours de change)	Trimestre clos le 30 septembre 2024			Période de neuf mois close le 30 septembre 2024		
	Montant notionnel (\$ US)	Cours de change	Montant notionnel (\$ CA)	Montant notionnel (\$ US)	Cours de change	Montant notionnel (\$ CA)
Produit reçu de la titrisation de créances			–			800
Produit reçu de la titrisation de créances, montant net			–			800
Produit reçu sur le papier commercial libellé en dollars américains	120	1,367	164	1 402	1,355	1 900
Remboursements sur le papier commercial libellé en dollars américains	(220)	1,364	(300)	(1 525)	1,360	(2 074)
Remboursements sur le papier commercial libellé en dollars américains, montant net			(136)			(174)
Produit reçu sur les facilités de crédit non renouvelables (\$ US) ¹	1 275	1,366	1 742	1 829	1,364	2 495
Remboursements sur les facilités de crédit non renouvelables (\$ US) ¹	(1 279)	1,367	(1 748)	(1 464)	1,367	(2 002)
(Remboursements) produit reçu sur les facilités de crédit non renouvelables, montant net			(6)			493
(Remboursements) produit reçu sur les emprunts à court terme, montant net			(142)			1 119

¹ Les emprunts contractés aux termes de notre facilité non renouvelable arrivent à échéance et sont réémis régulièrement, de sorte que, jusqu'à ce qu'ils soient remboursés, nous conservons un encours net équivalent à la limite de crédit alors en vigueur aux dates de réémission.

(en millions de dollars, sauf les cours de change)	Trimestre clos le 30 septembre 2023			Période de neuf mois close le 30 septembre 2023		
	Montant notionnel (\$ US)	Cours de change	Montant notionnel (\$ CA)	Montant notionnel (\$ US)	Cours de change	Montant notionnel (\$ CA)
Remboursements sur la titrisation de créances			–			(1 000)
Remboursements sur la titrisation de créances, montant net			–			(1 000)
Produit reçu sur le papier commercial libellé en dollars américains	323	1,325	428	1 497	1,354	2 027
Remboursements sur le papier commercial libellé en dollars américains	(323)	1,325	(428)	(1 664)	1,343	(2 235)
Remboursements sur le papier commercial libellé en dollars américains, montant net			–			(208)
Produit reçu sur les facilités de crédit non renouvelables (\$ CA) ¹			–			375
Produit reçu sur les facilités de crédit non renouvelables (\$ US)	927	1,348	1 250	2 125	1,349	2 866
Total du produit reçu sur les facilités de crédit non renouvelables			1 250			3 241
Remboursements sur les facilités de crédit non renouvelables (\$ CA) ¹			(379)			(758)
Remboursements sur les facilités de crédit non renouvelables (\$ US)	(1 204)	1,350	(1 625)	(1 942)	1,348	(2 618)
Total des remboursements sur les facilités de crédit non renouvelables			(2 004)			(3 376)
Remboursements sur les facilités de crédit non renouvelables, montant net			(754)			(135)
Remboursements sur les emprunts à court terme, montant net			(754)			(1 343)

¹ Les emprunts contractés aux termes de notre facilité non renouvelable arrivent à échéance et sont réémis régulièrement, de sorte que, jusqu'à ce qu'ils soient remboursés, nous conservons un encours net équivalant à la limite de crédit alors en vigueur aux dates de réémission.

Programme de titrisation des créances

Le tableau qui suit constitue un sommaire de notre programme de titrisation des créances au 30 septembre 2024 et au 31 décembre 2023.

(en millions de dollars)	Au 30 septembre 2024	Au 31 décembre 2023
Créances vendues à l'acheteur à titre de sûreté	3 086	3 178
Emprunts à court terme contractés auprès de l'acheteur	(2 400)	(1 600)
Surdimensionnement	686	1 578

Le tableau ci-dessous présente un sommaire des activités liées à notre programme de titrisation des créances pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2024 et 2023.

(en millions de dollars)	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2024	2023	2024	2023
Programme de titrisation des créances à l'ouverture de la période	2 400	1 600	1 600	2 400
Programme de titrisation des créances pris en charge	–	–	–	200
Produit reçu (remboursements) sur la titrisation des créances, montant net	–	–	800	(1 000)
Programme de titrisation des créances à la clôture de la période	2 400	1 600	2 400	1 600

En avril 2023, nous avons remboursé des emprunts de 200 millions de dollars en cours dans le cadre de l'ancien programme de titrisation des créances de Shaw, après quoi le programme a été révisé. Ce remboursement est porté au poste « Remboursements sur la titrisation des créances, montant net » qui figure ci-dessus.

Les modalités de notre programme de titrisation des créances font l'objet d'un engagement qui prend fin à l'expiration du programme, dont nous avons reporté, en juin 2024, la date au 28 juin 2027.

Programme de papier commercial libellé en dollars américains

Les tableaux qui suivent présentent un sommaire des activités relatives à notre programme de papier commercial libellé en dollars américains pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2024 et 2023.

(en millions de dollars, sauf les cours de change)	Trimestre clos le 30 septembre 2024			Période de neuf mois close le 30 septembre 2024		
	Montant notionnel (\$ US)	Cours de change	Montant notionnel (\$ CA)	Montant notionnel (\$ US)	Cours de change	Montant notionnel (\$ CA)
Programme de papier commercial libellé en dollars américains à l'ouverture de la période	98	1,367	134	113	1,327	150
Remboursements sur le papier commercial libellé en dollars américains, montant net	(100)	1,360	(136)	(123)	1,415	(174)
Escompte à l'émission ¹	2	n. s.	3	10	n. s.	14
Perte de change ¹			(1)			10
Programme de papier commercial libellé en dollars américains à la clôture de la période	-	-	-	-	-	-

n. s. : non significatif

¹ Compris dans les charges financières.

(en millions de dollars, sauf les cours de change)	Trimestre clos le 30 septembre 2023			Période de neuf mois close le 30 septembre 2023		
	Montant notionnel (\$ US)	Cours de change	Montant notionnel (\$ CA)	Montant notionnel (\$ US)	Cours de change	Montant notionnel (\$ CA)
Programme de papier commercial libellé en dollars américains à l'ouverture de la période	-	-	-	158	1,354	214
Remboursements sur le papier commercial libellé en dollars américains, montant net	-	-	-	(167)	n. s.	(208)
Escompte à l'émission ¹	-	-	-	9	1,333	12
Profit de change ¹			-			(18)
Programme de papier commercial libellé en dollars américains à la clôture de la période	-	-	-	-	-	-

¹ Compris dans les charges financières.

Parallèlement aux émissions de papier commercial, nous avons conclu des dérivés liés à la dette afin de couvrir le risque de change associé au principal et aux intérêts sur les instruments d'emprunt émis aux termes du programme de papier commercial libellé en dollars américains (voir la note 11). Nous n'avons pas désigné ces dérivés liés à la dette comme couvertures à des fins comptables.

Facilité de crédit non renouvelable

Le tableau ci-dessous présente un sommaire des activités relatives à notre facilité de crédit non renouvelable pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2024 et 2023.

(en millions de dollars)	Trimestres clos le		Périodes de neuf mois closes les	
	2024	2023	2024	2023
Facilité de crédit non renouvelable à l'ouverture de la période	505	983	–	371
(Remboursements) produit reçu sur la facilité de crédit non renouvelable, montant net	(6)	(754)	493	(135)
Escompte à l'émission ¹	–	5	–	12
Perte (profit) de change ¹	(6)	13	–	(1)
Facilité de crédit non renouvelable à la clôture de la période	493	247	493	247

¹ Compris dans les charges financières.

En mars 2024, nous avons emprunté un montant de 185 millions de dollars américains aux termes de notre facilité non renouvelable arrivant à échéance en mars 2025. En avril 2024, nous avons emprunté un montant supplémentaire de 184 millions de dollars américains aux termes de la facilité. Nous avons donc prélevé la totalité des montants disponibles aux termes de la facilité.

Parallèlement à nos emprunts libellés en dollars américains aux termes de nos facilités de crédit, nous avons conclu des dérivés liés à la dette afin de couvrir le risque de change associé au principal et aux intérêts sur les instruments d'emprunt (voir la note 11).

NOTE 16 : DETTE À LONG TERME

(en millions de dollars, sauf les taux d'intérêt)	Date d'échéance	Montant en principal	Taux d'intérêt	Au	Au
				30 septembre 2024	31 décembre 2023
Facilité de crédit à terme			Taux variable	995	4 286
Billets de premier rang	2024	600	4,000 %	–	600
Billets de premier rang ¹	2024	500	4,350 %	–	500
Billets de premier rang	2025	1 000 US	2,950 %	1 350	1 323
Billets de premier rang	2025	1 250	3,100 %	1 250	1 250
Billets de premier rang	2025	700 US	3,625 %	945	926
Billets de premier rang	2026	500	5,650 %	500	500
Billets de premier rang	2026	500 US	2,900 %	675	661
Billets de premier rang	2027	1 500	3,650 %	1 500	1 500
Billets de premier rang ¹	2027	300	3,800 %	300	300
Billets de premier rang	2027	1 300 US	3,200 %	1 755	1 719
Billets de premier rang	2028	1 000	5,700 %	1 000	1 000
Billets de premier rang ¹	2028	500	4,400 %	500	500
Billets de premier rang ¹	2029	500	3,300 %	500	500
Billets de premier rang	2029	1 000	3,750 %	1 000	1 000
Billets de premier rang	2029	1 000	3,250 %	1 000	1 000
Billets de premier rang	2029	1 250 US	5,000 %	1 688	–
Billets de premier rang	2030	500	5,800 %	500	500
Billets de premier rang ¹	2030	500	2,900 %	500	500
Billets de premier rang	2032	2 000 US	3,800 %	2 700	2 645
Billets de premier rang	2032	1 000	4,250 %	1 000	1 000
Débiteures de premier rang ²	2032	200 US	8,750 %	270	265
Billets de premier rang	2033	1 000	5,900 %	1 000	1 000
Billets de premier rang	2034	1 250 US	5,300 %	1 687	–
Billets de premier rang	2038	350 US	7,500 %	472	463
Billets de premier rang	2039	500	6,680 %	500	500
Billets de premier rang ¹	2039	1 450	6,750 %	1 450	1 450
Billets de premier rang	2040	800	6,110 %	800	800
Billets de premier rang	2041	400	6,560 %	400	400
Billets de premier rang	2042	750 US	4,500 %	1 012	992
Billets de premier rang	2043	500 US	4,500 %	675	661
Billets de premier rang	2043	650 US	5,450 %	878	860
Billets de premier rang	2044	1 050 US	5,000 %	1 418	1 389
Billets de premier rang	2048	750 US	4,300 %	1 012	992
Billets de premier rang ¹	2049	300	4,250 %	300	300
Billets de premier rang	2049	1 250 US	4,350 %	1 687	1 653
Billets de premier rang	2049	1 000 US	3,700 %	1 350	1 323
Billets de premier rang	2052	2 000 US	4,550 %	2 700	2 645
Billets de premier rang	2052	1 000	5,250 %	1 000	1 000
Billets subordonnés ³	2081	2 000	5,000 %	2 000	2 000
Billets subordonnés ³	2082	750 US	5,250 %	1 012	992
				41 281	41 895
Coûts de transaction et escomptes différés				(987)	(1 040)
Moins la partie courante				(2 600)	(1 100)
Total de la dette à long terme				37 694	39 755

¹ Correspond aux billets de premier rang émis à l'origine par Shaw Communications Inc., qui constituent des obligations non garanties de RCI, et pour lesquelles RCCI était un garant ordinaire au 30 septembre 2024 et au 31 décembre 2023.

² Correspond aux débiteures de premier rang émises à l'origine par Rogers Cable Inc., qui constituent des obligations non garanties de RCI, et pour lesquelles RCCI était un garant ordinaire au 30 septembre 2024 et au 31 décembre 2023.

³ Les billets subordonnés peuvent être remboursés à leur valeur nominale à la date respective de leur cinquième anniversaire à compter des dates d'émission de décembre 2021 et de février 2022 ou à la date de tout versement d'intérêts subséquent.

Les tableaux ci-après présentent un sommaire de l'activité liée à notre dette à long terme pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2024 et 2023.

(en millions de dollars, sauf les cours de change)	Trimestre clos le 30 septembre 2024			Période de neuf mois close le 30 septembre 2024		
	Montant notionnel (\$ US)	Cours de change	Montant notionnel (\$ CA)	Montant notionnel (\$ US)	Cours de change	Montant notionnel (\$ CA)
Prélèvements sur la facilité de crédit à terme (\$ US), montant net ¹	8	n. s.	18	8	n. s.	18
Remboursements sur la facilité de crédit à terme (\$ US), montant net ¹	–	–	–	(2 512)	1,351	(3 393)
Prélèvements (remboursements) sur la facilité de crédit à terme, montant net			18			(3 375)
Émissions de billets de premier rang (\$ US)	–	–	–	2 500	1,347	3 367
Remboursements sur les billets de premier rang (\$ CA)			–			(1 100)
Émissions de billets de premier rang, montant net			–			2 267
Émissions de (remboursements sur les) titres d'emprunt à long terme, montant net			18			(1 108)

¹ Les emprunts contractés aux termes de notre facilité de crédit à terme arrivent à échéance et sont réémis régulièrement, de sorte que, jusqu'à ce qu'ils soient remboursés, nous conservons un encours net équivalant à la limite de crédit alors en vigueur aux dates de réémission.

(en millions de dollars, sauf les cours de change)	Trimestre clos le 30 septembre 2023			Période de neuf mois close le 30 septembre 2023		
	Montant notionnel (\$ US)	Cours de change	Montant notionnel (\$ CA)	Montant notionnel (\$ US)	Cours de change	Montant notionnel (\$ CA)
Prélèvements sur les facilités de crédit (\$ US)	–	–	–	220	1,368	301
Remboursements sur les facilités de crédit (\$ US)	–	–	–	(220)	1,336	(294)
Prélèvements sur les facilités de crédit, montant net			–			7
Prélèvements sur la facilité de crédit à terme (\$ US), montant net ¹	–	–	–	4 506	1,350	6 082
Remboursements sur la facilité de crédit à terme (\$ US), montant net	(454)	1,346	(611)	(454)	1,346	(611)
(Remboursements) prélèvements sur la facilité de crédit à terme, montant net			(611)			5 471
Émissions de billets de premier rang (\$ CA)			3 000			3 000
Remboursements sur les billets de premier rang (\$ US)	–	–	–	(500)	1,378	(689)
Émissions de billets de premier rang, montant net			3 000			2 311
Émissions de titres d'emprunt à long terme, montant net			2 389			7 789

¹ Les emprunts contractés aux termes de notre facilité de crédit à terme arrivent à échéance et sont réémis régulièrement, de sorte que, jusqu'à ce qu'ils soient remboursés, nous conservons un encours net équivalant à la limite de crédit alors en vigueur aux dates de réémission.

(en millions de dollars)	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2024	2023	2024	2023
Dette à long terme, déduction faite des coûts de transaction, à l'ouverture de la période	40 585	41 136	40 855	31 733
Émissions de (remboursements sur les) titres d'emprunt à long terme, montant net	18	2 389	(1 108)	7 789
Dette à long terme reprise	–	–	–	4 526
(Profit) perte de change	(344)	562	495	(23)
Coûts de transaction différés engagés	–	(27)	(53)	(31)
Amortissement des coûts de transaction différés	35	34	105	100
Dette à long terme, déduction faite des coûts de transaction, à la clôture de la période	40 294	44 094	40 294	44 094

En avril 2024, nous avons modifié notre facilité de crédit renouvelable pour reporter l'échéance de la tranche de 3 milliards de dollars de janvier 2028 à avril 2029 et celle de la tranche de 1 milliard de dollars, de janvier 2026 à avril 2027.

En avril 2023, nous avons prélevé le montant maximal de 6 milliards de dollars aux termes de la facilité de crédit à terme au moment de la clôture de la transaction visant Shaw, composé de prélèvements de 2 milliards de dollars sur chacune des trois tranches. Ces tranches viennent à échéance les 3 avril 2026, 2027 et 2028, respectivement. Ultérieurement en 2023, nous avons remboursé un montant de 1,6 milliard de dollars sur la tranche échéant en 2027. En février 2024, nous avons utilisé le produit des émissions de billets de premier rang (se reporter à la rubrique « Émissions de billets de premier rang et dérivés liés à la dette connexes ») afin de rembourser un montant additionnel de 3,4 milliards de dollars sur la facilité, de sorte que l'encours n'était plus que de 1 milliard de dollars aux termes de la tranche échéant en avril 2026.

En avril 2023, nous avons également repris les billets de premier rang de Shaw, dont le principal s'élève à 4,55 milliards de dollars, à la clôture de la transaction visant Shaw. Une tranche de 500 millions de dollars de ce montant a été remboursée à l'échéance, ultérieurement en 2023, et une tranche de 500 millions de dollars a été remboursée à l'échéance, en janvier 2024.

Billets de premier rang

Émissions de billets de premier rang et dérivés liés à la dette connexes

Le tableau ci-dessous présente un résumé des billets de premier rang que nous avons émis au cours des trimestres et des périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2024 et 2023.

(en millions de dollars, sauf les taux d'intérêt et les taux d'escompte)							
Date d'émission	Principal		Échéance	Taux d'intérêt	Escompte/prime à l'émission	Produit brut total ¹ (\$ CA)	Coûts de transaction et escomptes ² (\$ CA)
<i>Émissions de 2024</i>							
9 février 2024	1 250	US	2029	5,000 %	99,714 %	1 684	20
9 février 2024	1 250	US	2034	5,300 %	99,119 %	1 683	30
<i>Émissions de 2023</i>							
21 septembre 2023	500		2026	5,650 %	99,853 %	500	3
21 septembre 2023	1 000		2028	5,700 %	99,871 %	1 000	8
21 septembre 2023	500		2030	5,800 %	99,932 %	500	4
21 septembre 2023	1 000		2033	5,900 %	99,441 %	1 000	12

¹ Produit brut avant les coûts de transaction, les escomptes et les primes.

² Les coûts de transaction, les escomptes et les primes sont comptabilisés à titre de coûts de transaction et escomptes différés à même la valeur comptable de la dette à long terme et constatés en résultat net selon la méthode du taux d'intérêt effectif.

En février 2024, nous avons émis des billets de premier rang d'un montant en principal totalisant 2,5 milliards de dollars américains, soit 1,25 milliard de dollars américains de billets de premier rang à 5,00 % échéant en 2029 et 1,25 milliard de dollars américains de billets de premier rang à 5,30 % échéant en 2034. Simultanément aux émissions, nous avons conclu des dérivés liés à la dette afin de convertir en dollars canadiens la totalité des obligations de paiement d'intérêts et de remboursement de principal. Nous avons ainsi reçu un produit net de 2,46 milliards de dollars américains (3,32 milliards de dollars).

En septembre 2023, nous avons émis des billets de premier rang d'un principal total de 3 milliards de dollars et reçu un produit net de 2,98 milliards de dollars que nous prévoyons affecter à des fins générales, dont le remboursement de l'encours de notre dette.

Remboursements sur les billets de premier rang et règlement des dérivés connexes

Au cours de la période de neuf mois close le 30 septembre 2024, nous avons remboursé à l'échéance la totalité du principal sur nos billets de premier rang de 500 millions de dollars assortis d'un taux de 4,35 % ainsi que sur nos billets de premier rang de 600 millions de dollars assortis d'un taux de 4,00 %. Aucun dérivé n'était associé à ces billets de premier rang.

Au cours de la période de neuf mois close le 30 septembre 2023, nous avons remboursé à l'échéance la totalité du principal restant dû sur nos billets de premier rang à 3,00 % de 500 millions de dollars américains ainsi que les dérivés liés à la dette connexes. Par conséquent, nous avons remboursé un montant de 515 millions de dollars, dont la somme de 174 millions de dollars reçue pour le règlement des dérivés liés à la dette connexes.

NOTE 17 : CONTRATS DE LOCATION

Le tableau ci-dessous présente un sommaire des activités liées à nos obligations locatives pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2024 et 2023.

(en millions de dollars)	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2024	2023	2024	2023
Obligations locatives à l'ouverture de la période	2 719	2 467	2 593	2 028
Entrées nettes	133	155	488	427
Obligations locatives reprises	–	–	–	327
Intérêts sur les obligations locatives	34	30	103	80
Paiements d'intérêts sur les obligations locatives	(31)	(29)	(98)	(74)
Remboursements de principal des obligations locatives	(127)	(99)	(358)	(264)
Obligations locatives à la clôture de la période	2 728	2 524	2 728	2 524

NOTE 18 : CAPITAUX PROPRES

Dividendes

Le tableau ci-dessous présente un résumé des dividendes que nous avons déclarés et payés en 2024 et en 2023 sur nos actions ordinaires de catégorie A avec droit de vote de RCI (les « actions de catégorie A ») et nos actions de catégorie B sans droit de vote en circulation.

Date de déclaration	Date de clôture des registres	Date de versement	Dividende par action (en \$)	Dividendes payés (en millions de dollars)		Total	Nombre d'actions de catégorie B sans droit de vote émises (en milliers) ¹
				En trésorerie	En actions de catégorie B sans droit de vote		
31 janvier 2024	11 mars 2024	3 avril 2024	0,50	183	83	266	1 552
23 avril 2024	10 juin 2024	5 juillet 2024	0,50	185	81	266	1 651
23 juillet 2024	9 septembre 2024	3 octobre 2024	0,50	181	86	267	1 634
1 ^{er} février 2023	10 mars 2023	3 avril 2023	0,50	252	–	252	–
25 avril 2023	9 juin 2023	5 juillet 2023	0,50	264	–	264	–
25 juillet 2023	8 septembre 2023	3 octobre 2023	0,50	191	74	265	1 454
8 novembre 2023	8 décembre 2023	2 janvier 2024	0,50	190	75	265	1 244

¹ Les actions de catégorie B sans droit de vote sont émises à titre de règlement partiel de nos dividendes trimestriels à payer à la date de paiement aux termes de notre régime de réinvestissement des dividendes (« RRD »).

Le 23 octobre 2024, un dividende de 0,50 \$ par action de catégorie A et action de catégorie B sans droit de vote a été déclaré, lequel sera payé le 3 janvier 2025 aux actionnaires inscrits le 9 décembre 2024.

Les porteurs d'actions de catégorie A ont le droit de recevoir des dividendes au taux maximal de 0,05 \$ par action, mais seulement une fois que les dividendes au taux de 0,05 \$ l'action ont été versés ou mis de côté pour les actions de catégorie B sans droit de vote. Les actions de catégorie A et les actions de catégorie B sans droit de vote donnent donc droit aux mêmes dividendes de plus de 0,05 \$ par action.

NOTE 19 : RÉMUNÉRATION FONDÉE SUR DES ACTIONS

Le tableau ci-dessous présente un sommaire de la charge au titre de la rémunération fondée sur des actions, laquelle est incluse dans le bénéfice net pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2024 et 2023.

(en millions de dollars)	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2024	2023	2024	2023
Options sur actions	10	(23)	(31)	(13)
Unités d'actions de négociation restreinte	14	(1)	23	11
Unités d'actions différées	5	(8)	(3)	(8)
Incidence des dérivés liés aux capitaux propres, déduction faite des intérêts reçus	(15)	46	52	60
Total de la charge liée à la rémunération fondée sur des actions	14	14	41	50

Au 30 septembre 2024, nous avons comptabilisé un passif total, à sa juste valeur, de 156 millions de dollars (224 millions de dollars au 31 décembre 2023) au titre de la rémunération fondée sur des actions, y compris des options sur actions, des unités d'actions de négociation restreinte et des unités d'actions différées.

Au cours du trimestre et de la période de neuf mois clos le 30 septembre 2024, nous avons versé 10 millions de dollars et 65 millions de dollars, respectivement (1 million de dollars et 68 millions de dollars en 2023) aux porteurs d'options sur actions, d'unités d'actions de négociation restreinte et d'unités d'actions différées à la date d'exercice, selon le mode de règlement en trésorerie.

Options sur actions

Sommaire des options sur actions

Les tableaux ci-dessous présentent un sommaire des activités liées aux régimes d'options sur actions, y compris les options liées à la performance, pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2024 et 2023.

(nombre d'unités, à l'exception des prix)	Trimestre clos le 30 septembre 2024		Période de neuf mois close le 30 septembre 2024	
	Nombre d'options	Prix d'exercice moyen pondéré	Nombre d'options	Prix d'exercice moyen pondéré
En circulation à l'ouverture de la période	10 587 278	63,92 \$	10 593 645	63,87 \$
Attribution	–	– \$	353 105	61,39 \$
Exercice	(25 470)	49,95 \$	(153 615)	53,04 \$
Renonciation	(853 961)	64,66 \$	(1 085 288)	64,44 \$
En circulation à la clôture de la période	9 707 847	63,89 \$	9 707 847	63,89 \$
Exercçables à la clôture de la période	6 135 190	63,69 \$	6 135 190	63,69 \$

(nombre d'unités, à l'exception des prix)	Trimestre clos le 30 septembre 2023		Période de neuf mois close le 30 septembre 2023	
	Nombre d'options	Prix d'exercice moyen pondéré	Nombre d'options	Prix d'exercice moyen pondéré
En circulation à l'ouverture de la période	10 688 208	63,88 \$	9 860 208	63,58 \$
Attribution	–	– \$	1 594 879	64,86 \$
Exercice	–	– \$	(329 877)	54,90 \$
Renonciation	–	– \$	(437 002)	67,44 \$
En circulation à la clôture de la période	10 688 208	63,88 \$	10 688 208	63,88 \$
Exercçables à la clôture de la période	4 360 124	63,26 \$	4 360 124	63,25 \$

Au cours des trimestres et des périodes de neuf mois clos le 30 septembre 2024 et 2023, aucune option liée à la performance n'a été attribuée.

La charge au titre de la rémunération fondée sur des actions afférente aux régimes d'options sur actions non comptabilisée au 30 septembre 2024 s'établissait à 4 millions de dollars (14 millions de dollars au 31 décembre 2023) et sera comptabilisée dans le bénéfice net pour des périodes pouvant aller jusqu'aux quatre prochains exercices à mesure que les droits à ces options deviennent acquis.

Unités d'actions de négociation restreinte

Sommaire des unités d'actions de négociation restreinte

Le tableau ci-dessous présente un sommaire des activités liées aux unités d'actions de négociation restreinte en circulation, y compris les unités d'actions de négociation restreinte liées à la performance, pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2024 et 2023.

(nombre d'unités)	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2024	2023	2024	2023
En circulation à l'ouverture de la période	2 500 371	2 632 516	2 551 728	2 402 489
Attribution et réinvestissement des dividendes	108 669	144 042	1 193 726	1 485 306
Exercice	(8 115)	(7 722)	(908 188)	(800 840)
Renonciation	(98 605)	(149 934)	(334 946)	(468 053)
En circulation à la clôture de la période	2 502 320	2 618 902	2 502 320	2 618 902

Au cours du trimestre et de la période de neuf mois clos le 30 septembre 2024, les unités d'actions de négociation restreinte liées à la performance attribuées à certains employés clés ont été au nombre de néant et de 378 296, respectivement (117 352 et 711 247 en 2023). Les unités d'actions de négociation restreinte liées à la performance attribuées en 2023 sont assorties de certaines conditions d'acquisition de droits non liées aux marchés afférentes à la transaction visant Shaw.

La charge au titre de la rémunération fondée sur des actions afférente à ces unités d'actions de négociation restreinte non comptabilisée au 30 septembre 2024 s'établissait à 52 millions de dollars (57 millions de dollars au 31 décembre 2023) et sera comptabilisée dans le bénéfice net pour des périodes pouvant aller jusqu'aux trois prochains exercices à mesure que les droits à ces unités deviennent acquis.

Régime d'unités d'actions différées

Sommaire des unités d'actions différées

Le tableau ci-dessous présente un sommaire des activités liées aux unités d'actions différées en circulation, y compris les unités d'actions différées liées à la performance, pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2024 et 2023.

(nombre d'unités)	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2024	2023	2024	2023
En circulation à l'ouverture de la période	1 145 935	1 007 497	956 410	1 139 885
Attribution et réinvestissement des dividendes	11 459	16 309	222 358	68 824
Exercice	(184 717)	(10 555)	(205 868)	(194 537)
Renonciation	–	(1 797)	(223)	(2 718)
En circulation à la clôture de la période	972 677	1 011 454	972 677	1 011 454

Au cours du trimestre et de la période de neuf mois clos le 30 septembre 2024, les unités d'actions différées liées à la performance attribuées à certains hauts dirigeants ont été au nombre de 1 898 et de 5 128 (1 524 et 4 412 en 2023) et ces attributions sont reflétées dans le tableau qui précède.

La charge au titre de la rémunération fondée sur des actions non comptabilisée afférente aux unités d'actions différées attribuées s'est établie à 8 millions de dollars au 30 septembre 2024 (néant au 31 décembre 2023). Elle sera constatée en résultat net dans les trois prochaines années à mesure que les droits afférents aux unités d'actions différées attribuées à des hauts dirigeants deviendront acquis. Tous les autres droits afférents aux unités d'actions différées sont entièrement acquis.

NOTE 20 : TRANSACTIONS ENTRE PARTIES LIÉES

Actionnaire détenant le contrôle

Nous concluons certaines transactions avec des sociétés fermées contrôlées par l'actionnaire détenant le contrôle de RCI, soit la Fiducie de contrôle Rogers. Ces transactions ont été inscrites au montant convenu par les parties liées et sont soumises aux conditions énoncées dans les ententes formelles approuvées par le comité d'audit et de risque. Les montants totaux reçus ou payés au cours des trimestres et des périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2024 et 2023 étaient inférieurs à 1 million de dollars, respectivement.

Transactions entre parties liées

Nous avons conclu des transactions avec Dream Unlimited Corp. (« Dream »), société qui est contrôlée par notre administrateur Michael J. Cooper. Dream est une société immobilière qui loue des locaux dans des immeubles de bureaux et des immeubles résidentiels. Le total des montants versés à cette partie liée au cours des trimestres et des périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2024 et 2023 est négligeable.

À la clôture de la transaction visant Shaw, nous avons conclu, conformément à la convention d'arrangement, une entente de services-conseils avec Brad Shaw, aux termes de laquelle ce dernier recevra un montant de 20 millions de dollars pour une période de deux ans suivant la clôture en échange de certains services liés à la transition et à l'intégration de Shaw, dont des tranches de 3 millions de dollars et de 8 millions de dollars ont été comptabilisées en résultat net et versées au cours du trimestre et de la période de neuf mois clos le 30 septembre 2024, respectivement. Nous avons aussi conclu certaines autres transactions avec Shaw Family Group. Le total des montants versés à Shaw Family Group au cours du trimestre et de la période de neuf mois clos le 30 septembre 2024 a été inférieur à 1 million de dollars.

De plus, nous avons repris dans le cadre de la transaction visant Shaw un passif se rapportant à une ancienne entente de retraite avec l'un de nos administrateurs aux termes de laquelle celui-ci recevra un paiement de 1 million de dollars par mois jusqu'en mars 2035, dont des tranches de 3 millions de dollars et de 9 millions de dollars ont été payées au cours du trimestre et de la période de neuf mois clos le 30 septembre 2024, respectivement. Le reste du passif de 93 millions de dollars est inclus dans les « créiteurs et charges à payer » (pour le montant devant être payé au cours des douze prochains mois) et dans les « autres passifs à long terme ».

Ces transactions ont été inscrites aux montants convenus par les parties liées et approuvées par le comité d'audit et de risque. Les montants exigibles pour ces services n'étaient pas garantis et ne portaient pas intérêt, et leur paiement était généralement exigible en trésorerie dans le mois suivant la date de transaction.

NOTE 21 : ENGAGEMENTS

Au cours du trimestre clos le 31 mars 2024, nous avons prolongé une entente conclue avec un fournisseur de services de câblodistribution, ce qui s'est traduit par une hausse d'environ 1,8 milliard de dollars, par rapport au montant présenté au 31 décembre 2023, de nos engagements contractuels pour les dix prochaines années. Au cours du trimestre clos le 30 juin 2024, nous avons également conclu de nouvelles ententes de droits de diffusion dans le secteur Media avec les Oilers d'Edmonton, les Flames de Calgary et Warner Bros. Discovery, ce qui s'est traduit par une hausse d'environ 1,9 milliard de dollars, par rapport au montant présenté au 31 décembre 2023, de nos engagements contractuels pour les 12 prochaines années.

NOTE 22 : INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES SUR LES FLUX DE TRÉSORERIE

Variation de la valeur nette des actifs et passifs d'exploitation

(en millions de dollars)	Trimestres clos les		Périodes de neuf mois closes les	
	2024	2023	2024	2023
Débiteurs, compte non tenu des créances liées au financement	(58)	(186)	(8)	(180)
Créances liées au financement	4	(23)	95	66
Actifs sur contrat	10	(11)	(4)	(25)
Stocks	41	83	(16)	(10)
Autres actifs courants	17	(19)	112	(34)
Créditeurs et charges à payer	243	384	(291)	(66)
Passifs sur contrat et autres passifs	(57)	(43)	(97)	(9)
Total de la variation de la valeur nette des actifs et passifs d'exploitation	200	185	(209)	(258)

NOTE 23 : TRANSACTION VISANT MLSE

Le 18 septembre 2024, nous avons annoncé la conclusion d'une entente avec BCE Inc. (« Bell ») visant l'acquisition de sa participation indirecte de 37,5 % dans Maple Leaf Sports & Entertainment Inc. (« MLSE »), pour un prix d'achat de 4,7 milliards de dollars à payer en trésorerie, sous réserve de certains ajustements (la « transaction visant MLSE »). Cette entente donnera également la possibilité à Bell de renouveler ses droits de diffusion et de commandite actuels avec MLSE dans l'avenir à long terme à la juste valeur marchande. Cela comprend l'accès aux droits sur le contenu pour 50 % des matchs régionaux des Toronto Maple Leafs et 50 % des matchs des Toronto Raptors dont MLSE contrôle les droits. La transaction visant MLSE est assujettie à certaines conditions de clôture, notamment l'obtention des autorisations des ligues sportives et des organismes de réglementation. À la clôture de la transaction visant MLSE, nous deviendrons le principal propriétaire de MLSE avec une participation majoritaire de 75 % dans MLSE. Le détenteur de la participation ne donnant pas le contrôle de 25 % dans MLSE a le droit d'exiger que sa participation soit achetée à une date ultérieure à la juste valeur (voir la note 14).