

Note 25 : Impôts sur les bénéfices

Nous présentons notre provision pour impôts sur les bénéfices dans notre état consolidé des résultats, en fonction des opérations comptabilisées dans nos états financiers consolidés, quelle que soit la date à laquelle elles sont constatées aux fins de l'impôt sur les bénéfices, sauf dans le cas du rapatriement des bénéfices non répartis de nos filiales à l'étranger, tel que nous le mentionnons ci-dessous.

En outre, nous comptabilisons la charge fiscale ou l'avantage fiscal directement dans les capitaux propres lorsque les impôts portent sur des montants constatés dans les capitaux propres. Par exemple, la charge (le recouvrement) fiscal découlant des gains (pertes) provenant d'opérations de couverture relatives à nos investissements nets dans des établissements à l'étranger est comptabilisé dans les capitaux propres, dans le cumul des autres éléments du résultat étendu – gain (perte) provenant de la conversion du montant net des investissements dans des établissements à l'étranger.

Les soldes d'impôts futurs inclus dans les actifs divers, soit 405 millions de dollars, et dans les passifs divers, soit un solde à zéro, au 31 octobre 2008 (respectivement 235 millions dollars et un solde à zéro en 2007) représentent le montant cumulatif d'impôt applicable aux écarts temporaires entre la valeur de nos actifs et de nos passifs aux fins comptables et leur valeur aux fins fiscales. Les actifs et les passifs d'impôts futurs sont calculés aux taux d'imposition qui, selon les prévisions, seront applicables au moment de la résorption des écarts. Les variations du solde des actifs et passifs d'impôts futurs découlant

d'un changement de taux d'imposition sont comptabilisées dans les revenus de la période au cours de laquelle le nouveau taux est pratiquement en vigueur. Une provision pour moins-value est établie pour ramener les actifs d'impôts futurs au montant dont la réalisation est jugée plus probable qu'improbable.

Composantes du solde des impôts futurs

(en millions de dollars canadiens)

	2008	2007
Actifs d'impôts futurs		
Provision pour pertes sur créances	537 \$	374 \$
Avantages sociaux futurs des employés	215	233
Rémunération du personnel différée	182	176
Autres éléments du résultat étendu	22	67
Reports prospectifs de pertes fiscales	159	–
Autres	4	13
Total des actifs d'impôts futurs	1 119 \$	863 \$
Passifs d'impôts futurs		
Bureaux et matériel	(206)\$	(168)\$
Prestations de retraite	(335)	(356)
Actifs incorporels	(122)	(81)
Autres	(51)	(23)
Total des passifs d'impôts futurs	(714)\$	(628)\$

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

Le montant de 159 millions de dollars d'actifs d'impôts futurs a trait à des reports prospectifs de pertes fiscales qui se résorberont en 2028.

Le revenu que nous gagnons à l'étranger, par l'entremise de nos succursales ou de nos filiales, est généralement assujéti aux impôts des pays concernés. Le revenu provenant de nos succursales à l'étranger est également assujéti à l'impôt canadien. Le Canada accorde un crédit pour l'impôt étranger payé sur ce revenu. Si nous devons rapatrier les bénéfices de certaines

Provision pour (recouvrement d') impôts sur les bénéfices (en millions de dollars canadiens)	2008	2007	2006
État consolidé des résultats			
Provision pour (recouvrement d') impôts sur les bénéfices			
– Impôts exigibles	(56)\$	214 \$	872 \$
– Impôts futurs	(15)	(25)	(155)
	(71)	189	717
Capitaux propres			
Charge (recouvrement) d'impôts découlant de :			
Gains (pertes) non réalisés sur les titres disponibles à la vente, déduction faite des opérations de couverture	(53)	19	–
Gains (pertes) sur les couvertures de flux de trésorerie	204	(86)	–
Couverture du (gain) ou de la perte non réalisé provenant de la conversion du montant net des investissements dans des établissements à l'étranger	(881)	575	156
Autres	(7)	(37)	–
Total	(808)\$	660 \$	873 \$

Le tableau suivant établit un rapprochement entre, d'une part, nos taux d'imposition prévus par la loi et les impôts sur les bénéfices qui seraient exigibles à ces taux et, d'autre part, les taux d'imposition effectifs et la provision pour (le recouvrement d') impôts sur les bénéfices que nous avons comptabilisé dans notre état consolidé des résultats.

(en millions de dollars canadiens, sauf indication contraire)	2008		2007		2006	
Impôts sur les bénéfices aux taux d'imposition prévus par la loi, combinés du Canada et des provinces	648 \$	32,7 %	838 \$	35,0 %	1 206 \$	34,9 %
Augmentation (diminution) en raison des motifs suivants :						
Revenu exonéré d'impôt	(197)	(9,9)	(116)	(4,9)	(91)	(2,6)
Activités à l'étranger assujétiées à des taux d'imposition différents	(317)	(16,0)	(428)	(17,9)	(271)	(7,8)
Changement du taux d'imposition pour impôts futurs	5	0,2	2	0,1	(3)	(0,1)
Actifs incorporels non déductibles aux fins fiscales	9	0,4	10	0,4	10	0,2
Autres 1)	(219)	(11,0)	(117)	(4,8)	(134)	(3,9)
Provision pour (recouvrement d') impôts sur les bénéfices et taux d'imposition effectif	(71)\$	(3,6)%	189 \$	7,9 %	717 \$	20,7 %

1) Comprend des recouvrements d'impôts sur les bénéfices d'exercices antérieurs aux montants de 160 millions de dollars en 2008, de 87 millions de dollars en 2007 et de 102 millions de dollars en 2006.

filiales à l'étranger, nous serions tenus de payer de l'impôt sur certains de ces bénéfices. Comme le rapatriement de tels bénéfices n'est pas prévu dans un proche avenir, nous n'avons pas comptabilisé le passif d'impôts futurs correspondant. Les impôts canadiens et les impôts étrangers qui seraient exigibles, aux taux en vigueur, si les bénéfices de toutes nos filiales étrangères étaient rapatriés, sont estimés à 711 millions, 599 millions et 583 millions de dollars au 31 octobre 2008, 2007 et 2006 respectivement.

Composantes de la provision totale pour (du recouvrement total d') impôts sur les bénéfices (en millions de dollars canadiens)	2008	2007	2006
Au Canada : Impôts exigibles			
Palier fédéral	(525)\$	430 \$	494 \$
Palier provincial	(217)	214	266
	(742)	644	760
Au Canada : Impôts futurs			
Palier fédéral	(16)	(70)	(110)
Palier provincial	(27)	(34)	(51)
	(43)	(104)	(161)
Total des impôts canadiens	(785)	540	599
À l'étranger : Impôts exigibles	(21)	133	268
Impôts futurs	(2)	(13)	6
Total des impôts à l'étranger	(23)	120	274
Total	(808)\$	660 \$	873 \$

Certains chiffres de l'exercice 2007 ont été reclassés en fonction de la présentation adoptée pour l'exercice à l'étude.

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