

États financiers consolidés résumés intermédiaires de

CGI INC.

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes les 30 juin 2019 et 2018
(non audités)

États consolidés intermédiaires du résultat

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes les 30 juin
(en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action) (non audités)

	Notes	Périodes de trois mois closes les 30 juin		Périodes de neuf mois closes les 30 juin	
		2019	2018	2019	2018
		\$	\$	\$	\$
Revenus	8	3 119 797	2 940 712	9 152 006	8 707 865
Charges d'exploitation					
Coûts des services et frais de vente et d'administration		2 644 362	2 503 708	7 782 030	7 440 232
Frais connexes aux acquisitions et coûts d'intégration	6c	37 134	8 532	50 126	35 393
Coûts de restructuration		—	19 997	—	80 305
Charges financières nettes		19 415	18 656	52 806	53 103
Perte de change		1 190	1 684	2 438	1 631
		2 702 101	2 552 577	7 887 400	7 610 664
Bénéfice avant impôt sur les bénéfices		417 696	388 135	1 264 606	1 097 201
Charge d'impôt sur les bénéfices		108 333	99 855	325 488	249 284
Bénéfice net		309 363	288 280	939 118	847 917
Bénéfice par action					
Bénéfice de base par action	5c	1,14	1,02	3,42	2,97
Bénéfice par action après dilution	5c	1,12	1,00	3,36	2,92

Se reporter aux notes des états financiers consolidés résumés intermédiaires.

États consolidés intermédiaires du résultat global

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes les 30 juin
(en milliers de dollars canadiens) (non audités)

	Périodes de trois mois closes les 30 juin		Périodes de neuf mois closes les 30 juin	
	2019	2018	2019	2018
	\$	\$	\$	\$
Bénéfice net	309 363	288 280	939 118	847 917
Éléments qui seront reclassés ultérieurement dans le bénéfice net (déduction faite de l'impôt sur les bénéfices) :				
(Pertes nettes) gains nets non réalisé(e)s découlant de la conversion des états financiers des établissements à l'étranger	(153 812)	(125 152)	(26 310)	232 035
Gains nets (pertes nettes) sur les swaps de devises ainsi que découlant de la conversion de la dette à long terme désignés comme couvertures des investissements nets dans des établissements à l'étranger	22 977	26 506	2 941	(53 095)
Coûts différés de couverture des swaps de devises (note 3)	(4 280)	—	16 510	—
(Pertes nettes) gains nets non réalisé(e)s sur les couvertures de flux de trésorerie	(968)	(6 702)	38 458	(9 506)
Gains nets (pertes nettes) non réalisé(e)s sur les actifs financiers à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global	692	(517)	3 374	(1 516)
Éléments qui ne seront pas reclassés ultérieurement dans le bénéfice net (déduction faite de l'impôt sur les bénéfices) :				
Gains nets (pertes nettes) de réévaluation sur les régimes à prestations définies	6 060	23 261	(19 287)	29 911
Autres éléments du résultat global	(129 331)	(82 604)	15 686	197 829
Résultat global	180 032	205 676	954 804	1 045 746

Se reporter aux notes des états financiers consolidés résumés intermédiaires.

Bilans consolidés intermédiaires

(en milliers de dollars canadiens) (non audités)

	Notes	Au 30 juin 2019 \$	Au 30 septembre 2018 \$
Actif			
Actifs courants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	7c et 9	225 151	184 091
Créances clients		1 478 819	1 481 368
Travaux en cours		1 061 492	942 826
Instruments financiers dérivés courants	9	24 811	12 395
Charges payées d'avance et autres actifs courants		194 348	153 554
Impôt sur les bénéfices		11 150	4 646
Total des actifs courants avant les fonds détenus pour des clients		2 995 771	2 778 880
Fonds détenus pour des clients		394 641	325 552
Total des actifs courants		3 390 412	3 104 432
Immobilisations corporelles		403 560	388 093
Coûts liés à des contrats		228 608	243 147
Immobilisations incorporelles		529 751	479 326
Autres actifs non courants		114 624	104 948
Actifs financiers non courants		165 851	117 736
Actifs d'impôt différé		103 694	139 664
Goodwill		7 877 424	7 341 720
		12 813 924	11 919 066
Passif			
Passifs courants			
Fournisseurs et autres créditeurs		1 175 713	1 134 802
Rémunération à payer		721 659	602 245
Instruments financiers dérivés courants	9	9 445	39 418
Revenus différés		346 845	399 549
Impôt sur les bénéfices		218 496	194 681
Provisions		79 180	72 068
Tranche courante de la dette à long terme		165 874	348 580
Total des passifs courants avant les obligations liées aux fonds des clients		2 717 212	2 791 343
Obligations liées aux fonds des clients		392 807	328 324
Total des passifs courants		3 110 019	3 119 667
Impôt sur les bénéfices à long terme		9 644	10 603
Provisions non courantes		24 759	25 933
Dette à long terme		2 366 446	1 452 313
Autres passifs non courants		207 301	205 646
Instruments financiers dérivés non courants	9	54 805	77 754
Passifs d'impôt différé		179 228	173 009
Obligations au titre des prestations de retraite		190 928	169 334
		6 143 130	5 234 259
Capitaux propres			
Bénéfices non distribués		4 331 508	4 251 424
Cumul des autres éléments du résultat global	4	217 282	201 596
Capital-actions	5a	1 892 303	2 018 592
Surplus d'apport		229 701	213 195
		6 670 794	6 684 807
		12 813 924	11 919 066

Se reporter aux notes des états financiers consolidés résumés intermédiaires.

États consolidés intermédiaires des variations des capitaux propres

Pour les périodes de neuf mois closes les 30 juin
(en milliers de dollars canadiens) (non audités)

	Notes	Bénéfices non distribués	Cumul des autres éléments du résultat global	Capital-actions	Surplus d'apport	Total des capitaux propres
		\$	\$	\$	\$	\$
Solde au 30 septembre 2018		4 251 424	201 596	2 018 592	213 195	6 684 807
Bénéfice net		939 118	—	—	—	939 118
Autres éléments du résultat global		—	15 686	—	—	15 686
Résultat global		939 118	15 686	—	—	954 804
Charges au titre des paiements fondés sur des actions		—	—	—	29 138	29 138
Incidence de l'impôt liée aux options sur actions		—	—	—	5 428	5 428
Exercice d'options sur actions	5a	—	—	57 698	(10 409)	47 289
Exercice d'unités d'actions liées au rendement	5a	—	—	7 651	(7 651)	—
Rachat aux fins d'annulation d'actions subalternes classe A avec droit de vote	5a	(859 034)	—	(160 898)	—	(1 019 932)
Achat d'actions subalternes classe A avec droit de vote détenues en fiducie	5a	—	—	(30 740)	—	(30 740)
Solde au 30 juin 2019		4 331 508	217 282	1 892 303	229 701	6 670 794

	Notes	Bénéfices non distribués	Cumul des autres éléments du résultat global	Capital-actions	Surplus d'apport	Total des capitaux propres
		\$	\$	\$	\$	\$
Solde au 30 septembre 2017		3 794 439	159 391	2 054 725	194 071	6 202 626
Bénéfice net		847 917	—	—	—	847 917
Autres éléments du résultat global		—	197 829	—	—	197 829
Résultat global		847 917	197 829	—	—	1 045 746
Charges au titre des paiements fondés sur des actions		—	—	—	31 172	31 172
Incidence de l'impôt liée aux options sur actions		—	—	—	5 773	5 773
Exercice d'options sur actions	5a	—	—	82 138	(15 091)	67 047
Exercice d'unités d'actions liées au rendement	5a	—	—	7 439	(7 439)	—
Rachat aux fins d'annulation d'actions subalternes classe A avec droit de vote	5a	(503 852)	—	(94 765)	—	(598 617)
Achat d'actions subalternes classe A avec droit de vote détenues en fiducie	5a	—	—	(24 789)	—	(24 789)
Revente d'actions subalternes classe A avec droit de vote détenues en fiducie		—	—	504	24	528
Solde au 30 juin 2019		4 138 504	357 220	2 025 252	208 510	6 729 486

Se reporter aux notes des états financiers consolidés résumés intermédiaires.

États consolidés intermédiaires des flux de trésorerie

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes les 30 juin
(en milliers de dollars canadiens) (non audités)

	Notes	Périodes de trois mois closes les 30 juin		Périodes de neuf mois closes les 30 juin	
		2019 \$	2018 \$	2019 \$	2018 \$
Activités d'exploitation					
Bénéfice net		309 363	288 280	939 118	847 917
Ajustements pour :					
Amortissement		101 480	100 810	295 146	291 204
Charge d'impôt différé		2 472	3 094	(3 886)	(62 643)
(Gain) perte de change		(5 542)	986	2 439	3 756
Charges au titre des paiements fondés sur des actions		8 424	7 977	29 138	31 172
Variation nette des éléments hors trésorerie du fonds de roulement	7a	(41 026)	(83 844)	(33 250)	41 639
Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation		375 171	317 303	1 228 705	1 153 045
Activités d'investissement					
Acquisitions d'entreprises (compte tenu du découvert bancaire pris en charge et de la trésorerie acquise)		(440 641)	(43 121)	(464 890)	(247 523)
Investissement dans une acquisition par étapes		(78 519)	—	(140 248)	—
Acquisition d'immobilisations corporelles		(43 947)	(33 741)	(120 469)	(100 883)
Ajouts de coûts liés à des contrats		(13 443)	(28 830)	(47 512)	(70 674)
Ajouts d'immobilisations incorporelles		(26 565)	(21 961)	(79 555)	(75 131)
Acquisition de placements non courants		(6 577)	(1 202)	(15 400)	(9 027)
Produit tiré de la vente de placements non courants		6 225	1 359	11 995	2 646
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement		(603 467)	(127 496)	(856 079)	(500 592)
Activités de financement					
Variation nette de la facilité de crédit renouvelable non garantie		429 489	54 019	234 694	(58 341)
Augmentation de la dette à long terme		4 395	1 848	682 123	15 147
Remboursement de la dette à long terme		(12 880)	(12 465)	(227 273)	(44 925)
Remboursement de la dette prise en charge dans le cadre d'acquisitions d'entreprises		(1 374)	(6 663)	(1 374)	(28 609)
Règlement d'instruments financiers dérivés	9	—	—	(1 934)	—
Achat d'actions subalternes classe A avec droit de vote détenues en fiducie	5a	—	—	(30 740)	(24 789)
Revente d'actions subalternes classe A avec droit de vote détenues en fiducie		—	—	—	528
Rachat et annulation d'actions subalternes classe A avec droit de vote	5a	(516 532)	(347 017)	(1 024 112)	(578 460)
Émission d'actions subalternes classe A avec droit de vote		16 621	13 161	47 342	66 525
Flux de trésorerie affectés aux activités de financement		(80 281)	(297 117)	(321 274)	(652 924)
Incidence de la variation des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie		(10 230)	(9 140)	(10 292)	5 695
(Diminution) augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		(318 807)	(116 450)	41 060	5 224
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période		543 958	287 546	184 091	165 872
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période		225 151	171 096	225 151	171 096

Renseignements supplémentaires sur les flux de trésorerie (note 7).

Se reporter aux notes des états financiers consolidés résumés intermédiaires.

Notes des états financiers consolidés résumés intermédiaires

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes les 30 juin 2019 et 2018

(les montants des tableaux sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action) (non audités)

1. Description des activités

CGI inc. (la Société), directement ou par l'intermédiaire de ses filiales, fournit des services en technologies de l'information (TI), ainsi que des services en gestion des processus d'affaires, afin d'aider ses clients à réaliser leurs stratégies de façon efficace tout en créant de la valeur ajoutée. Les services de la Société comprennent la gestion des TI et des fonctions d'affaires (impartition), l'intégration de systèmes, des services-conseils, ainsi que la vente de solutions d'affaires. La Société a été constituée en vertu de la partie IA de la Loi sur les compagnies (Québec), qui a été remplacée par la Loi sur les sociétés par actions (Québec), sanctionnée le 14 février 2011, et ses actions subalternes classe A avec droit de vote sont négociées sur le marché. Le siège social et les bureaux de la direction de la Société sont situés au 1350, boulevard René-Lévesque Ouest, Montréal (Québec) H3G 1T4, Canada.

2. Mode de présentation

Les présents états financiers consolidés résumés intermédiaires ont été préparés conformément à la Norme comptable internationale (IAS) 34, *Information financière intermédiaire*, telle qu'elle a été publiée par l'International Accounting Standards Board (IASB). De plus, les états financiers consolidés résumés intermédiaires ont été préparés selon les méthodes comptables décrites à la note 3, Sommaire des principales méthodes comptables, des états financiers consolidés de la Société pour l'exercice clos le 30 septembre 2018, qui ont été appliquées de manière uniforme pour toutes les périodes présentées à l'exception des nouvelles normes comptables adoptées le 1^{er} octobre 2018 décrites ci-après à la note 3, Modifications de méthodes comptables.

Les présents états financiers consolidés résumés intermédiaires doivent être lus avec les états financiers consolidés de la Société pour l'exercice clos le 30 septembre 2018.

Les états financiers consolidés résumés intermédiaires de la Société pour les périodes de trois et de neuf mois closes les 30 juin 2019 et 2018 ont été autorisés pour publication par le conseil d'administration le 30 juillet 2019.

3. Modifications de méthodes comptables

ADOPTION DE NORMES COMPTABLES

Les normes suivantes ont été adoptées par la Société le 1^{er} octobre 2018 :

IFRS 15 – Produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des clients

En mai 2014, l'IASB a publié l'IFRS 15, *Produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des clients*, qui précise la méthode et le moment de la comptabilisation des produits des activités ordinaires, et exige la présentation d'informations plus détaillées et pertinentes. La norme remplace l'IAS 18, *Produits des activités ordinaires*, l'IAS 11, *Contrats de construction*, et d'autres interprétations relatives aux produits des activités ordinaires.

La Société a adopté l'IFRS 15 conformément à la méthode rétrospective modifiée, sans retraitement des chiffres comparatifs.

Les principales modifications aux méthodes comptables présentées dans les états financiers consolidés de la Société pour l'exercice clos le 30 septembre 2018 sont les suivantes :

- Les activités d'implantation initiales des accords d'impartition et de gestion des processus d'affaires, qui n'étaient auparavant pas considérées comme des éléments identifiables séparément, pourraient dans certains cas être considérées comme une obligation de prestation séparée si elles peuvent exister de façon distincte selon les critères de l'IFRS 15, entraînant une accélération de la comptabilisation des revenus et des coûts connexes liés au contrat.
- Auparavant, lorsque les licences d'utilisation de logiciels avaient une valeur en soi pour le client et qu'elles étaient considérées comme des éléments identifiables séparément, les revenus tirés de ces licences d'utilisation de logiciels étaient comptabilisés à la livraison. Selon l'IFRS 15, lorsqu'un accord vise d'importants services de personnalisation, les revenus tirés des licences d'utilisation de logiciels sont dorénavant combinés à ceux des services, entraînant un report de la comptabilisation des revenus.

Notes des états financiers consolidés résumés intermédiaires

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes les 30 juin 2019 et 2018

(les montants des tableaux sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action) (non audités)

3. Modifications de méthodes comptables (suite)

ADOPTION DE NORMES COMPTABLES (SUITE)

IFRS 15 – Produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des clients (suite)

- La Société a modifié sa présentation des travaux en cours et des revenus différés, qui sont maintenant présentés par contrat, séparément des créances clients, et non plus par projet comme c'était le cas auparavant pour les accords d'intégration de systèmes et de services-conseils.
- L'IFRS 15 indique que l'IAS 37, *Provisions, passifs éventuels et actifs éventuels*, doit maintenant être appliquée pour estimer les pertes sur des contrats générateurs de revenus. Par conséquent, les montants connexes qui étaient auparavant classés dans les fournisseurs et autres créditeurs et dans les autres passifs non courants sont maintenant classés dans les provisions courantes et non courantes.
- L'IFRS 15 requiert des informations additionnelles reliées à la ventilation des produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des clients. Par conséquent, la Société présente maintenant trimestriellement des informations sur les produits des activités ordinaires par emplacement géographique, type de service et principaux clients à la note 8, Information sectorielle, conformément aux informations présentées annuellement dans les états financiers consolidés de la Société.
- La Société présentera des informations annuelles additionnelles dans ses états financiers consolidés de l'exercice qui sera clos le 30 septembre 2019.

L'adoption de l'IFRS 15 n'a pas eu d'incidence importante sur les états financiers consolidés résumés intermédiaires de la Société.

IFRS 9 – Instruments financiers

En juillet 2014, l'IASB a modifié l'IFRS 9, *Instruments financiers*, qui remplace l'IAS 39, *Instruments financiers : Comptabilisation et évaluation*.

La Société a adopté l'IFRS 9 de manière rétrospective, sans retraitement des chiffres comparatifs.

Les principales modifications aux méthodes comptables présentées dans les états financiers consolidés de la Société pour l'exercice clos le 30 septembre 2018 sont les suivantes :

- La norme simplifie le classement des actifs financiers, tout en reprenant la plupart des exigences de l'IAS 39. Les actifs financiers de la Société auparavant classés comme des prêts et créances sont maintenant classés au coût amorti et ils continuent d'être évalués ainsi. Les actifs financiers auparavant classés comme disponibles à la vente sont maintenant classés comme étant à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global et ils continuent d'être évalués ainsi. Les autres actifs financiers et les dérivés non admissibles à la comptabilité de couverture sont toujours classés et évalués à la juste valeur par le biais du bénéfice net. Les passifs financiers auparavant classés comme autres passifs sont maintenant classés au coût amorti et ils continuent d'être évalués ainsi.
- La norme introduit un nouveau modèle de dépréciation qui s'applique aux créances clients, aux actifs sur contrat, aux montants à recevoir à long terme et aux obligations non courantes de la Société. La Société n'est pas assujettie à un risque de crédit important compte tenu de son bassin vaste et diversifié de clients et de sa stratégie d'atténuation des risques visant à investir dans des obligations d'État et de sociétés de première qualité notées A ou plus. La Société a appliqué l'approche simplifiée à l'égard de ses créances clients, ses actifs sur contrat et ses montants à recevoir à long terme et s'est prévalu de l'exemption pour risque de crédit faible à l'égard de ses obligations non courantes.

Notes des états financiers consolidés résumés intermédiaires

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes les 30 juin 2019 et 2018

(les montants des tableaux sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action) (non audités)

3. Modifications de méthodes comptables (suite)

ADOPTION DE NORMES COMPTABLES (SUITE)

IFRS 9 – Instruments financiers (suite)

- Finalement, l'IFRS 9 introduit un nouveau modèle de comptabilité de couverture qui s'aligne mieux avec les activités de gestion des risques. La Société a appliqué le nouveau modèle de comptabilité de couverture et les relations de couverture existantes sont encore admissibles à la comptabilité de couverture en vertu de ce nouveau modèle. La Société a choisi de comptabiliser l'élément report/déport des swaps de devises en tant que coûts de couverture. Par conséquent, en date du 1^{er} octobre 2018, des coûts différés de couverture de 25 997 000 \$, déduction faite d'un recouvrement d'impôt sur les bénéfices cumulé de 3 885 000 \$, ont été comptabilisés dans une composante séparée du cumul des autres éléments du résultat global.
- La Société présentera des informations annuelles additionnelles dans ses états financiers consolidés de l'exercice qui sera clos le 30 septembre 2019.

L'adoption de l'IFRS 9 n'a pas eu d'incidence importante sur les états financiers consolidés résumés intermédiaires de la Société.

MODIFICATION FUTURE D'UNE NORME COMPTABLE

La norme suivante a été publiée, mais n'est pas encore en vigueur. L'analyse préliminaire réalisée par la Société est susceptible de changer, puisque la Société évalue actuellement l'incidence de cette norme sur ses états financiers consolidés.

IFRS 16 – Contrats de location

En janvier 2016, l'IASB a publié l'IFRS 16, *Contrats de location*, qui établit les principes de comptabilisation, d'évaluation et de présentation des contrats de location, ainsi que les informations à fournir à leur sujet, pour les deux parties au contrat de location. La norme remplace l'IAS 17, *Contrats de location*, et d'autres interprétations relatives aux contrats de location, élimine le classement par le preneur des contrats de location à titre de contrats de location simple ou de contrats de location-financement et introduit un modèle unique de comptabilisation par le preneur. La norme entrera en vigueur le 1^{er} octobre 2019 pour la Société. La norme peut être appliquée au moyen de l'une des deux méthodes suivantes : i) de façon rétrospective à chaque période antérieure pour laquelle la Société présente de l'information financière; ii) de façon rétrospective en comptabilisant l'effet cumulé de l'application initiale de la norme à la date de première application (méthode rétrospective modifiée). La Société prévoit d'adopter l'IFRS 16 conformément à la méthode rétrospective modifiée et d'appliquer les exemptions relatives aux contrats de location à court terme et aux contrats de location dont le bien sous-jacent est de faible valeur.

Afin de se préparer à la conversion à l'IFRS 16, la Société a élaboré un plan de conversion détaillé en trois étapes : 1) familiarisation et évaluation, 2) conception, 3) mise en œuvre. Dans le cadre de la première étape, la Société a mis en place un comité directeur qui est responsable de faire le suivi des progrès et d'approuver les recommandations de l'équipe de projet. Les membres du comité directeur se rencontrent régulièrement et transmettent des mises à jour trimestrielles au Comité d'audit et de gestion des risques. La Société a terminé la première étape du plan de conversion et est actuellement en voie de terminer la deuxième. La Société prévoit que l'adoption de l'IFRS 16 entraînera une augmentation importante de ses actifs et passifs du fait de la comptabilisation d'actifs au titre de droits d'utilisation et d'obligations locatives. Cependant, il n'est pas encore possible de quantifier de manière fiable l'incidence de l'IFRS 16 à ce stade du plan de conversion, mais la Société s'attend à finaliser la troisième phase au cours de la période de trois mois qui sera close le 30 septembre 2019, et une estimation provisoire sera donc présentée dans ses états financiers consolidés de l'exercice qui sera clos le 30 septembre 2019.

Notes des états financiers consolidés résumés intermédiaires

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes les 30 juin 2019 et 2018

(les montants des tableaux sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action) (non audités)

3. Modifications de méthodes comptables (suite)

MODIFICATION FUTURE D'UNE NORME COMPTABLE (SUITE)

IFRS 16 – Contrats de location (suite)

Dans les cas où la Société est le preneur, l'application de l'IFRS 16 devrait entraîner la comptabilisation au bilan de la plupart de ses contrats de location qui sont actuellement considérés comme des contrats de location simple et qui visent principalement la location de locaux. La Société s'attend également à une diminution de ses coûts immobiliers et à une augmentation de ses charges financières et de l'amortissement découlant de la modification apportée à la comptabilisation, à l'évaluation et à la présentation des charges locatives. La Société ne prévoit pas que l'adoption de l'IFRS 16 aura une incidence importante sur sa capacité à respecter les clauses restrictives imposées par des tiers qui sont présentées à la note 32, Gestion du risque de capital, des états financiers consolidés de la Société pour l'exercice clos le 30 septembre 2018 et qui se rapportent à ses billets de premier rang non garantis en devise américaine et en euros, à sa facilité de crédit renouvelable non garantie et à sa facilité d'emprunt à terme non garantie.

4. Cumul des autres éléments du résultat global

	Au 30 juin 2019 \$	Au 30 septembre 2018 \$
Éléments qui seront reclassés ultérieurement dans le bénéfice net :		
Gains nets non réalisés découlant de la conversion des états financiers des établissements à l'étranger, déduction faite d'une charge d'impôt sur les bénéfices cumulée de 67 590 \$ (72 054 \$ au 30 septembre 2018)	732 705	759 015
Pertes nettes sur les swaps de devises ainsi que découlant de la conversion de la dette à long terme désignés comme couvertures des investissements nets dans des établissements à l'étranger, déduction faite d'un recouvrement d'impôt sur les bénéfices cumulé de 69 747 \$ (73 502 \$ au 30 septembre 2018)	(450 462)	(479 400)
Coûts différés de la couverture des swaps de devises, déduction faite d'un recouvrement d'impôt sur les bénéfices cumulé de 1 449 \$ (néant au 30 septembre 2018) (note 3)	(9 487)	—
Gains nets (pertes nettes) non réalisé(e)s sur les couvertures de flux de trésorerie, déduction faite d'une charge d'impôt sur les bénéfices cumulée de 11 283 \$ (déduction faite d'un recouvrement d'impôt sur les bénéfices cumulé de 12 286 \$ au 30 septembre 2018)	11 672	(26 786)
Gains nets (pertes nettes) non réalisé(e)s sur les actifs financiers à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global, déduction faite d'une charge d'impôt sur les bénéfices cumulée de 485 \$ (déduction faite d'un recouvrement d'impôt sur les bénéfices cumulé de 734 \$ au 30 septembre 2018)	758	(2 616)
Éléments qui ne seront pas reclassés ultérieurement dans le bénéfice net :		
Pertes de réévaluation nettes sur les régimes à prestations définies, déduction faite d'un recouvrement d'impôt sur les bénéfices cumulé de 19 790 \$ (13 021 \$ au 30 septembre 2018)	(67 904)	(48 617)
	217 282	201 596

Pour la période de neuf mois close le 30 juin 2019, des gains nets non réalisés de 4 440 000 \$, auparavant classés dans les autres éléments du résultat global, déduction faite d'une charge d'impôt sur les bénéfices de 2 608 000 \$, ont été reclassés au bénéfice net au titre des instruments financiers dérivés qui ont été désignés comme couvertures de flux de trésorerie.

Notes des états financiers consolidés résumés intermédiaires

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes les 30 juin 2019 et 2018

(les montants des tableaux sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action) (non audités)

5. Capital-actions, paiements fondés sur des actions et bénéfice par action

a) Capital-actions

	Actions subalternes classe A avec droit de vote		Actions classe B à droits de vote multiples			Total
	Nombre	Valeur comptable	Nombre	Valeur comptable	Nombre	Valeur comptable
		\$		\$		\$
Au 30 septembre 2018	250 425 114	1 978 210	28 945 706	40 382	279 370 820	2 018 592
Émises par suite de l'exercice d'options sur actions ¹	1 419 686	57 698	—	—	1 419 686	57 698
Unités d'actions liées au rendement (UAR) exercées ²	—	7 651	—	—	—	7 651
Rachetées et annulées ³	(11 456 932)	(160 898)	—	—	(11 456 932)	(160 898)
Achetées et détenues en fiducie ⁴	—	(30 740)	—	—	—	(30 740)
Au 30 juin 2019	240 387 868	1 851 921	28 945 706	40 382	269 333 574	1 892 303

¹ La valeur comptable des actions subalternes classe A avec droit de vote comprend un montant de 10 409 000 \$ (15 091 000 \$ pour la période de neuf mois close le 30 juin 2018) qui correspond à une réduction du surplus d'apport et qui représente la valeur du coût de rémunération cumulé lié aux options sur actions exercées au cours de la période.

² Au cours de la période de neuf mois close le 30 juin 2019, 160 694 UAR ont été exercées (172 068 au cours de la période de neuf mois close le 30 juin 2018), dont la valeur comptabilisée de 7 651 000 \$ (7 439 000 \$ au cours de la période de neuf mois close le 30 juin 2018) a été retirée du surplus d'apport. Au 30 juin 2019, 875 480 actions subalternes classe A avec droit de vote étaient détenues en fiducie en vertu des régimes d'UAR (661 179 au 30 juin 2018).

³ Le 30 janvier 2019, le conseil d'administration de la Société a autorisé et a reçu ultérieurement l'approbation des organismes de réglementation pour le renouvellement de l'offre publique de rachat dans le cours normal des activités de la Société, permettant à celle-ci de racheter aux fins d'annulation sur le marché libre jusqu'à 20 100 499 actions subalternes classe A avec droit de vote par l'entremise de la Bourse de Toronto, de la Bourse de New York et/ou d'autres types de plateforme de négociation ou autrement conformément à des dispenses émises par les autorités en valeurs mobilières. Les actions subalternes classe A avec droit de vote peuvent être rachetées aux fins d'annulation dès le 6 février 2019 jusqu'au 5 février 2020 au plus tard, ou plus tôt si la Société procédait au rachat du nombre maximal d'actions ou décidait de mettre fin à l'offre publique de rachat.

Au cours de la période de neuf mois close le 30 juin 2019, la Société a racheté aux fins d'annulation 6 248 570 actions subalternes classe A avec droit de vote dans le cadre de son offre publique précédente et actuelle de rachat dans le cours normal de ses activités pour une contrepartie en trésorerie de 519 932 000 \$, et l'excédent du prix d'achat sur la valeur comptable, de l'ordre de 469 383 000 \$, a été imputé aux bénéfices non distribués. Au 30 septembre 2018, 50 000 actions subalternes classe A avec droit de vote rachetées aux fins d'annulation d'une valeur comptable de 402 000 \$ et assorties d'une contrepartie en trésorerie de 4 180 000 \$ étaient détenues par la Société et ont été payées et annulées au cours de la période de neuf mois close le 30 juin 2019.

De plus, au cours de la période de trois mois close le 30 juin 2019, la Société a également racheté aux fins d'annulation 5 158 362 actions subalternes classe A avec droit de vote détenues par la Caisse de dépôt et placement du Québec, pour une contrepartie en trésorerie de 500 000 000 \$ (3 634 729 et 272 842 000 \$, respectivement au cours de la période de trois mois close le 30 juin 2018). L'excédent du prix d'achat sur la valeur comptable, de l'ordre de 389 651 000 \$, a été imputé aux bénéfices non distribués (195 062 000 \$ au cours de la période de trois mois close le 30 juin 2018). Les actions rachetées sont prises en compte dans la limite globale annuelle que la Société peut racheter dans le cadre de l'offre publique actuelle de rachat dans le cours normal de ses activités.

Au cours de la période de neuf mois close le 30 juin 2018, la Société a racheté aux fins d'annulation 1 131 100 actions subalternes classe A avec droit de vote dans le cadre de son offre publique précédente de rachat dans le cours normal de ses activités pour une contrepartie en trésorerie de 94 032 000 \$, et l'excédent du prix d'achat sur la valeur comptable, de l'ordre de 84 998 000 \$, a été imputé aux bénéfices non distribués. De ces actions subalternes classe A avec droit de vote rachetées, 242 400 actions d'une valeur comptable de 1 936 000 \$ et d'une valeur d'achat de 20 157 000 \$ étaient détenues par la Société et ont été payées et annulées après le 30 juin 2018.

⁴ Au cours de la période de neuf mois close le 30 juin 2019, les fiduciaires, conformément aux modalités des régimes d'UAR et des contrats de fiducie, ont acheté sur le marché libre 374 995 actions subalternes classe A avec droit de vote de la Société (372 290 au cours de la période de neuf mois close le 30 juin 2018), pour une contrepartie en trésorerie de 30 740 000 \$ (24 789 000 \$ au cours de la période de neuf mois close le 30 juin 2018).

Le 26 février 2018, la Société a conclu une entente privée avec une partie liée, le fondateur et président exécutif du conseil de la Société, visant le rachat aux fins d'annulation de 3 230 450 actions subalternes classe A avec droit de vote pour une contrepartie en trésorerie de 231 443 000 \$, excluant des coûts de transaction de 300 000 \$ qui ont été payés au cours de la période de trois mois close le 30 juin 2018. L'excédent du prix d'achat sur la valeur comptable, de l'ordre de 223 792 000 \$, a été imputé aux bénéfices non distribués. La transaction a été recommandée par un comité indépendant du conseil d'administration de la Société après la réception d'une opinion externe sur le caractère raisonnable des modalités de la transaction. Une décision favorable a été obtenue de l'autorité des valeurs mobilières au Québec afin de dispenser la Société des obligations relatives aux offres publiques de rachat. Les actions rachetées ont été prises en compte dans la limite globale annuelle que la Société pouvait racheter dans le cadre de la précédente offre publique de rachat dans le cours normal de ses activités.

Notes des états financiers consolidés résumés intermédiaires

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes les 30 juin 2019 et 2018

(les montants des tableaux sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action) (non audités)

5. Capital-actions, paiements fondés sur des actions et bénéfice par action (suite)

b) Paiements fondés sur des actions

i) Options sur actions

En vertu du régime d'options sur actions de la Société, le conseil d'administration peut, à son gré, attribuer à certains employés, dirigeants et administrateurs de la Société et de ses filiales, des options sur actions leur permettant d'acquérir des actions subalternes classe A avec droit de vote de la Société. Le prix d'exercice est déterminé par le conseil d'administration et est égal au cours de clôture des actions subalternes classe A avec droit de vote à la Bourse de Toronto le jour précédant la date d'attribution. Les droits rattachés aux options sur actions deviennent acquis annuellement sur une période de quatre ans après la date d'attribution, sous réserve de l'atteinte d'objectifs de rendement, et les options sur actions doivent être exercées dans un délai de dix ans, sauf en cas de départ à la retraite, de cessation d'emploi ou de décès.

Le tableau suivant présente des renseignements relatifs à toutes les options sur actions en cours attribuées par la Société :

En cours au 30 septembre 2018	12 830 826
Attribuées	49 582
Exercées (note 5a)	(1 419 686)
Éteintes	(1 000 701)
Échues	(578)
En cours au 30 juin 2019	10 459 443

La juste valeur moyenne pondérée des options sur actions attribuées au cours des périodes de neuf mois closes les 30 juin et les hypothèses moyennes pondérées utilisées aux fins du calcul de leur juste valeur à la date d'attribution en utilisant le modèle d'évaluation du prix des options de Black et Scholes sont comme suit :

	2019	2018
Juste valeur à la date d'attribution (\$)	16,28	13,46
Rendement du dividende (%)	0,00	0,00
Volatilité prévue (%) ¹	20,07	21,63
Taux d'intérêt sans risque (%)	2,32	1,59
Durée prévue (en années)	4,00	4,00
Prix d'exercice (\$)	81,30	67,81
Cours de l'action (\$)	81,30	67,81

¹ La volatilité prévue a été établie selon les formules statistiques et l'historique hebdomadaire moyen des prix de clôture quotidiens sur la période de la durée de vie prévue des options.

Notes des états financiers consolidés résumés intermédiaires

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes les 30 juin 2019 et 2018

(Les montants des tableaux sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action) (non audités)

5. Capital-actions, paiements fondés sur des actions et bénéfice par action (suite)

b) Paiements fondés sur des actions (suite)

ii) Unités d'actions liées au rendement (UAR)

La Société maintient deux régimes d'UAR ayant des modalités semblables. En vertu des deux régimes d'UAR, le conseil d'administration peut attribuer aux cadres supérieurs et à d'autres employés clés (participants) des UAR qui leur donnent droit à une action subalterne classe A avec droit de vote pour chaque UAR. Les conditions liées à l'acquisition des droits et au rendement sont établies par le conseil d'administration à la date d'attribution. Les UAR expirent le jour ouvrable précédant le 31 décembre de la troisième année civile suivant la fin de l'exercice au cours duquel l'attribution a été effectuée, sauf en cas de départ à la retraite, de cessation d'emploi ou de décès. Sous réserve de l'atteinte d'objectifs de rendement, les droits rattachés aux UAR attribuées en vertu du premier régime s'acquièrent annuellement sur une période de quatre ans à partir de la date d'attribution et les droits rattachés aux UAR attribuées en vertu du deuxième régime s'acquièrent à la fin de la période de quatre ans.

Les actions subalternes classe A avec droit de vote achetées dans le cadre des régimes d'UAR sont détenues en fiducie à l'intention des participants. Les fiducies, considérées comme des entités structurées, sont consolidées dans les états financiers consolidés de la Société, et le coût des actions achetées est comptabilisé en réduction du capital-actions (note 5a).

Le tableau suivant présente des renseignements relatifs au nombre d'UAR en cours attribuées par la Société :

En cours au 30 septembre 2018	658 732
Attribuées ¹	472 187
Exercées (note 5a)	(160 694)
Éteintes	(105 469)
En cours au 30 juin 2019	864 756

¹ Les UAR attribuées au cours de la période avaient une juste valeur à la date d'attribution de 83,24 \$ par unité.

Notes des états financiers consolidés résumés intermédiaires

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes les 30 juin 2019 et 2018

(les montants des tableaux sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action) (non audités)

5. Capital-actions, paiements fondés sur des actions et bénéfice par action (suite)

c) Bénéfice par action

Le tableau suivant présente le calcul du bénéfice de base par action et du bénéfice par action après dilution pour les périodes de trois et de neuf mois closes les 30 juin :

	2019			Périodes de trois mois closes les 30 juin 2018		
	Bénéfice net	Nombre moyen pondéré d'actions en circulation ¹	Bénéfice par action	Bénéfice net	Nombre moyen pondéré d'actions en circulation ¹	Bénéfice par action
	\$		\$	\$		\$
De base	309 363	272 390 289	1,14	288 280	282 885 089	1,02
Incidence nette des options sur actions et UAR dilutives ²		4 950 902			4 655 375	
	309 363	277 341 191	1,12	288 280	287 540 464	1,00

	2019			Périodes de neuf mois closes les 30 juin 2018		
	Bénéfice net	Nombre moyen pondéré d'actions en circulation ¹	Bénéfice par action	Bénéfice net	Nombre moyen pondéré d'actions en circulation ¹	Bénéfice par action
	\$		\$	\$		\$
De base	939 118	274 263 960	3,42	847 917	285 382 482	2,97
Incidence nette des options sur actions et UAR dilutives ²		4 892 084			4 777 593	
	939 118	279 156 044	3,36	847 917	290 160 075	2,92

¹ Les actions subalternes classe A avec droit de vote rachetées aux fins d'annulation à la date de la transaction et 875 480 actions subalternes classe A avec droit de vote détenues en fiducie au 30 juin 2019 (661 179 au 30 juin 2018) ont été exclues du calcul du nombre moyen pondéré d'actions en circulation.

² Le calcul du résultat par action après dilution exclut 4 198 et 1 769 477 options sur actions, respectivement pour les périodes de trois et de neuf mois closes le 30 juin 2019 (6 100 et 2 819 926, respectivement, pour les périodes de trois et de neuf mois closes le 30 juin 2018) puisqu'elles étaient antidilutives.

Notes des états financiers consolidés résumés intermédiaires

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes les 30 juin 2019 et 2018

(les montants des tableaux sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action) (non audités)

6. Investissements dans les filiales

a) Acquisitions d'entreprises réalisées au cours de l'exercice

ckc AG (ckc)

Le 11 octobre 2018, la Société a acquis la totalité des actions en circulation de ckc, pour une contrepartie en trésorerie totalisant 20 965 000 \$, compte non tenu du découvert bancaire pris en charge de 2 543 000 \$. ckc était un fournisseur spécialisé en développement agile de logiciels et en services de gestion, exerçant ses activités principalement dans le secteur automobile, établi à Brunswick, en Allemagne.

Le prix d'acquisition a été affecté majoritairement au goodwill, qui n'est pas déductible aux fins de l'impôt, et qui représente principalement la valeur économique future liée à la main-d'œuvre acquise et les synergies avec les activités de la Société. La répartition du prix d'acquisition est préliminaire et devrait être finalisée dès que la direction aura recueilli tous les renseignements pertinents disponibles et jugés nécessaires pour finaliser cette répartition.

Acando AB (Acando)

Au cours de la période de trois mois close le 31 mars 2019, la Société a acquis 22,6 % des actions en circulation d'Acando, une entreprise de services-conseils ayant des capacités en services-conseils stratégiques, en intégration de systèmes et en innovation numérique centrées sur le client, établie à Stockholm, en Suède, qui a été comptabilisée en tant que participation dans une entreprise associée selon la méthode de la mise en équivalence. Le 16 avril 2019, la Société a obtenu le contrôle d'Acando en faisant l'acquisition d'une tranche supplémentaire de 71,1 % des actions en circulation aux termes d'une offre publique d'achat et, au 14 mai 2019, une participation supplémentaire de 2,4 % a été acquise. Les actions en circulation restantes que doit acquérir la Société sont obligatoirement rachetables et, par conséquent, sont comptabilisées dans les fournisseurs et autres créditeurs du bilan consolidé.

Le tableau suivant présente la répartition préliminaire du prix d'acquisition de l'acquisition mentionnée ci-dessus en fonction de la juste valeur des actifs corporels et incorporels identifiables acquis et des passifs pris en charge à la date d'acquisition :

	Au 30 juin 2019
	\$
Actifs courants	130 476
Immobilisations corporelles	6 459
Immobilisations incorporelles	95 561
Goodwill ¹	556 336
Passifs courants	(143 530)
Passifs d'impôt différé	(26 266)
Dette à long terme	(10 017)
	609 019
Trésorerie acquise	14 751
Actifs nets acquis	623 770
	599 744
Contrepartie payée	24 026
Contrepartie à payer	

¹ Le goodwill découlant de l'acquisition représente principalement la valeur économique future liée à la main-d'œuvre acquise et les synergies avec les activités de la Société. Le goodwill n'est pas déductible aux fins de l'impôt.

Depuis la date d'acquisition, Acando a contribué environ 88 700 000 \$ en revenus et 9 900 000 \$ en bénéfice avant les frais connexes aux acquisitions et coûts d'intégration et impôt sur les bénéfices, aux résultats financiers de la Société. Ces chiffres sont une indication de l'incidence trimestrielle que l'acquisition aurait eue sur les résultats de la Société depuis le 1^{er} octobre 2018, sur une base pro forma, avant les coûts d'emprunt et les désinvestissements, qui sont considérés non importants.

Notes des états financiers consolidés résumés intermédiaires

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes les 30 juin 2019 et 2018
(les montants des tableaux sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action) (non audités)

6. Investissements dans les filiales (suite)

a) Acquisitions d'entreprises réalisées au cours de l'exercice (suite)

La répartition du prix d'acquisition devrait être finalisée dès que la direction aura recueilli tous les renseignements pertinents disponibles et jugés nécessaires pour finaliser cette répartition.

Avec leurs capacités en services-conseils stratégiques, en intégration de systèmes et en innovation numérique centrées sur le client, ces acquisitions consolident le modèle de proximité client et l'expertise de CGI dans les secteurs clés, tels que le secteur manufacturier, le commerce de détail et le secteur public (gouvernements).

SCISYS Group Plc (SCISYS)

Le 14 juin 2019, la Société a annoncé une offre d'achat en trésorerie d'environ 131 258 000 \$ pour acquérir la totalité des actions en circulation de SCISYS, qui exerce ses activités dans plusieurs secteurs et possède une expertise approfondie et des solutions de pointe dans les secteurs de l'industrie spatiale et de la défense ainsi que dans les médias et l'information, établie à Dublin, en Irlande.

b) Acquisitions d'entreprises réalisées au cours de l'exercice précédent

Au cours de la période de trois mois close le 30 juin 2019, la Société a finalisé la répartition du prix d'acquisition de Facilité Informatique Canada Inc. sans ajustements importants.

Au cours de la période de neuf mois close le 30 juin 2019, la Société a payé une contrepartie supplémentaire de 2 088 000 \$ se rapportant à des acquisitions réalisées au cours de l'exercice précédent.

c) Frais connexes aux acquisitions et coûts d'intégration

Au cours des périodes de trois et de neuf mois closes le 30 juin 2019, la Société a passé en charges 37 134 000 \$ et 50 126 000 \$, respectivement, au titre des frais connexes aux acquisitions et coûts d'intégration. Ces montants comprennent des frais connexes aux acquisitions de 440 000 \$ et de 1 139 000 \$, respectivement, et des coûts d'intégration de 36 694 000 \$ et de 48 987 000 \$, respectivement. Les frais connexes aux acquisitions se composent des honoraires professionnels engagés dans le cadre des acquisitions. Les coûts d'intégration englobent principalement des indemnités de départ de 28 035 000 \$ et de 36 916 000 \$, respectivement, comptabilisées au titre de la provision pour restructuration, des contrats de location visant des locaux libérés de 5 541 000 \$ et de 6 049 000 \$, respectivement, comptabilisés au titre de la provision pour contrats de location déficitaires, et d'autres coûts d'intégration de 3 118 000 \$ et de 6 022 000 \$, respectivement.

Au cours des périodes de trois et de neuf mois closes le 30 juin 2018, la Société a passé en charges 8 532 000 \$ et 35 393 000 \$, respectivement, au titre des frais connexes aux acquisitions et coûts d'intégration. Ces montants comprenaient des frais connexes aux acquisitions de 262 000 \$ et de 1 687 000 \$, respectivement, et des coûts d'intégration de 8 270 000 \$ et de 33 706 000 \$, respectivement. Les frais connexes aux acquisitions se composent des honoraires professionnels engagés dans le cadre des acquisitions. Les coûts d'intégration englobaient principalement des indemnités de départ de 6 743 000 \$ et de 17 093 000 \$, respectivement, comptabilisées au titre de la provision pour restructuration, des contrats de location visant des locaux libérés de néant et de 10 711 000 \$, respectivement, comptabilisés au titre de la provision pour contrats de location déficitaires, et d'autres coûts d'intégration de 1 527 000 \$ et de 5 902 000 \$, respectivement.

Notes des états financiers consolidés résumés intermédiaires

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes les 30 juin 2019 et 2018

(les montants des tableaux sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action) (non audités)

7. Renseignements supplémentaires sur les flux de trésorerie

- a) La variation nette des éléments hors trésorerie du fonds de roulement s'établit comme suit pour les périodes de trois et de neuf mois closes les 30 juin :

	Périodes de trois mois closes les 30 juin		Périodes de neuf mois closes les 30 juin	
	2019	2018	2019	2018
	\$	\$	\$	\$
Créances clients	69 991	(102 056)	130 363	(51 801)
Travaux en cours	(13 913)	11 252	(118 784)	(34 914)
Charges payées d'avance et autres actifs	(8 699)	(1 396)	(29 530)	(2 741)
Actifs financiers non courants	(3 541)	(5 377)	(2 735)	(9 252)
Fournisseurs et autres créditeurs	(44 026)	14 700	(21 904)	128 342
Rémunération à payer	62 304	62 423	54 592	43 557
Revenus différés	(115 731)	(76 972)	(64 028)	(59 788)
Provisions	3 441	(6 608)	(3 815)	(24 701)
Passifs non courants	9 670	4 797	13 074	11 181
Obligations au titre des prestations de retraite	(4 255)	1 159	(4 166)	(1 602)
Instruments financiers dérivés	552	697	(922)	(130)
Impôt sur les bénéfices	3 181	13 537	14 605	43 488
	(41 026)	(83 844)	(33 250)	41 639

- b) Les intérêts nets payés et l'impôt sur les bénéfices payé sont classés dans les activités d'exploitation et s'établissent comme suit pour les périodes de trois et de neuf mois closes les 30 juin :

	Périodes de trois mois closes les 30 juin		Périodes de neuf mois closes les 30 juin	
	2019	2018	2019	2018
	\$	\$	\$	\$
Intérêts nets payés	18 328	16 073	67 644	54 201
Impôt sur les bénéfices payé	102 145	56 350	271 082	208 807

- c) La trésorerie et les équivalents de trésorerie étaient entièrement composés d'encaisse non affectée au 30 juin 2019 et au 30 septembre 2018.

Notes des états financiers consolidés résumés intermédiaires

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes les 30 juin 2019 et 2018

(les montants des tableaux sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action) (non audités)

8. Information sectorielle

Au cours de l'exercice précédent, la direction révisait les résultats d'exploitation de la Société selon les neuf secteurs opérationnels suivants, soit les unités d'affaires stratégiques de la Société : Europe du Nord (y compris les pays nordiques européens, les pays baltes et la Pologne); Canada; France (y compris le Luxembourg et le Maroc); États-Unis d'Amérique (É.-U.) Secteur privé et gouvernements locaux; É.-U. Gouvernement fédéral américain; Royaume-Uni (R.-U.); Est, Centre et Sud de l'Europe (principalement les Pays-Bas et l'Allemagne); Centres mondiaux de prestation de services en Asie-Pacifique (Inde et Philippines) et Australie. Les deux derniers secteurs opérationnels, dont les revenus, les bénéfices et les actifs représentent moins de 10 % du total des revenus, du bénéfice et des actifs de la Société, ont été regroupés sous le secteur Asie-Pacifique.

À partir du 1^{er} octobre 2018, la Société a réaligné sa structure de gestion, ce qui a principalement donné lieu au transfert de ses activités en Belgique et le Sud de l'Europe, qui sont passées du secteur opérationnel Centre et Est de l'Europe à celui de l'Ouest et du Sud de l'Europe, ainsi qu'à d'autres changements à l'organisation interne. Au cours de la période de trois mois close le 30 juin 2019, la Société a continué de réaligner sa structure de gestion avec le transfert de ses activités en Australie, qui sont passées du secteur Asie-Pacifique au secteur opérationnel du R.-U. Par conséquent, la Société gère maintenant ses activités selon les huit secteurs opérationnels suivants : Ouest et Sud de l'Europe (principalement la France, le Portugal et la Belgique); Europe du Nord (y compris les pays nordiques européens, les pays baltes et la Pologne); Canada; É.-U. Secteur privé et gouvernements locaux; É.-U. Gouvernement fédéral américain; R.-U. et Australie; Centre et Est de l'Europe (principalement les Pays-Bas et l'Allemagne); et Centres mondiaux de prestation de services en Asie-Pacifique (Inde et Philippines) (Asie-Pacifique).

Les secteurs opérationnels reflètent la structure de gestion révisée ainsi que la façon dont le principal décideur opérationnel, c'est-à-dire le président et chef de la direction de la Société, évalue les activités. Les tableaux ci-après présentent de l'information sur les activités de la Société en fonction de sa structure de gestion révisée. La Société a révisé, de façon rétrospective, l'information sectorielle comparative pour la rendre conforme à la nouvelle structure d'information sectorielle.

Notes des états financiers consolidés résumés intermédiaires

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes les 30 juin 2019 et 2018

(les montants des tableaux sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action) (non audités)

8. Information sectorielle (suite)

	Période de trois mois close le 30 juin 2019								
	Ouest et Sud de l'Europe	Europe du Nord	Canada	É.-U. Secteur privé et gouvernements locaux	É.-U. Gouvernement fédéral américain	R.-U. et Australie	Centre et Est de l'Europe	Asie-Pacifique	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Revenus sectoriels	509 883	519 021	429 197	452 971	425 402	339 523	299 300	144 500	3 119 797
Bénéfice sectoriel avant les frais connexes aux acquisitions et coûts d'intégration, les charges financières nettes et la charge d'impôt sur les bénéfices ¹	61 377	54 648	77 462	99 288	72 945	41 197	26 988	40 340	474 245
Frais connexes aux acquisitions et coûts d'intégration (note 6c)									(37 134)
Charges financières nettes									(19 415)
Bénéfice avant impôt sur les bénéfices									417 696

¹ Pour la période de trois mois close le 30 juin 2019, l'amortissement total de 101 207 000 \$ inclus dans les secteurs Ouest et Sud de l'Europe, Europe du Nord, Canada, É.-U. Secteur privé et gouvernements locaux, É.-U. Gouvernement fédéral américain, R.-U. et Australie, Centre et Est de l'Europe et Asie-Pacifique était de respectivement 8 212 000 \$, 18 952 000 \$, 15 585 000 \$, 17 990 000 \$, 7 309 000 \$, 19 281 000 \$, 9 974 000 \$ et 3 904 000 \$.

	Période de trois mois close le 30 juin 2018								
	Ouest et Sud de l'Europe	Europe du Nord	Canada	É.-U. Secteur privé et gouvernements locaux	É.-U. Gouvernement fédéral américain	R.-U. et Australie	Centre et Est de l'Europe	Asie-Pacifique	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Revenus sectoriels	508 099	456 821	424 415	431 075	377 217	350 490	258 498	134 097	2 940 712
Bénéfice sectoriel avant les frais connexes aux acquisitions et coûts d'intégration, les coûts de restructuration, les charges financières nettes et la charge d'impôt sur les bénéfices ¹	53 867	54 250	91 443	75 844	57 567	50 363	19 877	32 109	435 320
Frais connexes aux acquisitions et coûts d'intégration (note 6c)									(8 532)
Coûts de restructuration									(19 997)
Charges financières nettes									(18 656)
Bénéfice avant impôt sur les bénéfices									388 135

¹ Pour la période de trois mois close le 30 juin 2018, l'amortissement total de 100 175 000 \$ inclus dans les secteurs Ouest et Sud de l'Europe, Europe du Nord, Canada, É.-U. Secteur privé et gouvernements locaux, É.-U. Gouvernement fédéral américain, R.-U. et Australie, Centre et Est de l'Europe et Asie-Pacifique était de respectivement 10 296 000 \$, 14 411 000 \$, 16 748 000 \$, 20 046 000 \$, 5 771 000 \$, 20 801 000 \$, 8 427 000 \$ et 3 675 000 \$.

Notes des états financiers consolidés résumés intermédiaires

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes les 30 juin 2019 et 2018

(les montants des tableaux sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action) (non audités)

8. Information sectorielle (suite)

Période de neuf mois close le 30 juin 2019									
	Ouest et Sud de l'Europe	Europe du Nord	Canada	É.-U. Secteur privé et gouvernements locaux	É.-U. Gouvernement fédéral américain	R.-U. et Australie	Centre et Est de l'Europe	Asie- Pacifique	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Revenus sectoriels	1 545 424	1 442 455	1 296 174	1 363 224	1 199 556	1 015 438	870 419	419 316	9 152 006
Bénéfice sectoriel avant les frais connexes aux acquisitions et coûts d'intégration, les charges financières nettes et la charge d'impôt sur les bénéfices ¹	198 443	155 395	250 269	264 296	175 013	138 045	71 271	114 806	1 367 538
Frais connexes aux acquisitions et coûts d'intégration (note 6c)									(50 126)
Charges financières nettes									(52 806)
Bénéfice avant impôt sur les bénéfices									1 264 606

¹ Pour la période de neuf mois close le 30 juin 2019, l'amortissement total de 294 408 000 \$ inclus dans les secteurs Ouest et Sud de l'Europe, Europe du Nord, Canada, É.-U. Secteur privé et gouvernements locaux, É.-U. Gouvernement fédéral américain, R.-U. et Australie, Centre et Est de l'Europe et Asie-Pacifique était de respectivement 32 608 000 \$, 47 543 000 \$, 47 743 000 \$, 53 974 000 \$, 20 532 000 \$, 53 022 000 \$, 27 519 000 \$ et 11 467 000 \$.

Période de neuf mois close le 30 juin 2018									
	Ouest et Sud de l'Europe	Europe du Nord	Canada	É.-U. Secteur privé et gouvernements locaux	É.-U. Gouvernement fédéral américain	R.-U. et Australie	Centre et Est de l'Europe	Asie- Pacifique	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Revenus sectoriels	1 520 785	1 404 091	1 252 806	1 262 679	1 105 055	1 005 634	767 914	388 901	8 707 865
Bénéfice sectoriel avant les frais connexes aux acquisitions et coûts d'intégration, les coûts de restructuration, les charges financières nettes et la charge d'impôt sur les bénéfices ¹	200 164	146 955	270 708	198 183	152 746	152 160	59 192	85 894	1 266 002
Frais connexes aux acquisitions et coûts d'intégration (note 6c)									(35 393)
Coûts de restructuration									(80 305)
Charges financières nettes									(53 103)
Bénéfice avant impôt sur les bénéfices									1 097 201

¹ Pour la période de neuf mois close le 30 juin 2018, l'amortissement total de 289 290 000 \$ inclus dans les secteurs Ouest et Sud de l'Europe, Europe du Nord, Canada, É.-U. Secteur privé et gouvernements locaux, É.-U. Gouvernement fédéral américain, R.-U. et Australie, Centre et Est de l'Europe et Asie-Pacifique était de respectivement 30 392 000 \$, 42 996 000 \$, 50 548 000 \$, 54 554 000 \$, 16 277 000 \$, 58 315 000 \$, 24 870 000 \$ et 11 338 000 \$.

Les méthodes comptables de chaque secteur opérationnel sont identiques à celles décrites à la note 3, Sommaire des principales méthodes comptables, des états financiers consolidés de la Société pour l'exercice clos le 30 septembre 2018. Les revenus intersectoriels sont évalués de la même manière que si ces revenus provenaient de tiers.

Notes des états financiers consolidés résumés intermédiaires

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes les 30 juin 2019 et 2018

(les montants des tableaux sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action) (non audités)

8. Information sectorielle (suite)

INFORMATION GÉOGRAPHIQUE

Le tableau suivant présente les revenus provenant de tiers selon l'emplacement géographique du client, ce qui diffère des revenus présentés selon les secteurs opérationnels en raison des revenus intersectoriels, pour les périodes de trois et de neuf mois closes les 30 juin :

	Périodes de trois mois closes les 30 juin		Périodes de neuf mois closes les 30 juin	
	2019	2018	2019	2018
	\$	\$	\$	\$
Ouest et Sud de l'Europe				
France	445 116	434 334	1 347 742	1 308 206
Ailleurs	66 666	72 581	204 705	221 115
	511 782	506 915	1 552 447	1 529 321
Europe du Nord				
Suède	245 099	202 684	656 429	625 123
Finlande	204 486	200 489	609 865	605 536
Ailleurs	95 256	74 704	249 351	240 868
	544 841	477 877	1 515 645	1 471 527
Canada	469 999	461 317	1 424 129	1 367 498
É.-U.¹	896 258	829 248	2 588 426	2 421 573
R.-U. et Australie				
R.-U.	376 043	368 986	1 117 092	1 035 480
Australie	11 802	23 708	58 836	91 452
	387 845	392 694	1 175 928	1 126 932
Centre et Est de l'Europe				
Allemagne	172 790	138 410	482 381	387 432
Pays-Bas	115 916	112 225	352 543	339 836
Ailleurs	19 742	18 720	56 993	52 936
	308 448	269 355	891 917	780 204
Asie-Pacifique				
Ailleurs	624	3 306	3 514	10 810
	624	3 306	3 514	10 810
	3 119 797	2 940 712	9 152 006	8 707 865

¹ Les revenus provenant de tiers compris dans les secteurs opérationnels É.-U. Secteur privé et gouvernements locaux et É.-U. Gouvernement fédéral américain ont été de respectivement 464 694 000 \$ et 431 564 000 \$ pour la période de trois mois close le 30 juin 2019 (respectivement 446 726 000 \$ et 382 522 000 \$ pour la période de trois mois close le 30 juin 2018). De plus, les revenus provenant de tiers compris dans les secteurs opérationnels É.-U. Secteur privé et gouvernements locaux et É.-U. Gouvernement fédéral américain ont été de respectivement 1 371 499 000 \$ et 1 216 927 000 \$ pour la période de neuf mois close le 30 juin 2019 (respectivement 1 299 361 000 \$ et 1 122 212 000 \$ pour la période de neuf mois close le 30 juin 2018).

Notes des états financiers consolidés résumés intermédiaires

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes les 30 juin 2019 et 2018

(les montants des tableaux sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action) (non audités)

8. Information sectorielle (suite)

INFORMATION RELATIVE AUX SERVICES

Le tableau suivant présente les revenus en fonction des services fournis par la Société pour les périodes de trois et de neuf mois closes les 30 juin :

	Périodes de trois mois closes les 30 juin		Périodes de neuf mois closes les 30 juin	
	2019	2018	2019	2018
	\$	\$	\$	\$
Intégration de systèmes et services-conseils	1 600 456	1 545 991	4 731 700	4 550 421
Gestion des TI et des fonctions d'affaires	1 519 341	1 394 721	4 420 306	4 157 444
	3 119 797	2 940 712	9 152 006	8 707 865

RENSEIGNEMENTS SUR LES PRINCIPAUX CLIENTS

Les contrats conclus avec le gouvernement fédéral américain et ses diverses agences, inclus dans le secteur opérationnel É.-U. Gouvernement fédéral américain, représentaient 410 452 000 \$ et 13,2 % des revenus pour la période de trois mois close le 30 juin 2019 (357 693 000 \$ et 12,2 % pour la période de trois mois close le 30 juin 2018) et 1 149 707 000 \$ et 12,6 % des revenus pour la période de neuf mois close le 30 juin 2019 (1 044 719 000 \$ et 12,0 % pour la période de neuf mois close le 30 juin 2018).

Notes des états financiers consolidés résumés intermédiaires

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes les 30 juin 2019 et 2018

(Les montants des tableaux sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action) (non audités)

9. Instruments financiers

JUSTE VALEUR

Tous les instruments financiers sont initialement évalués à la juste valeur et ultérieurement classés au coût amorti, à la juste valeur par le biais du bénéfice net ou à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global.

La Société a effectué les classements suivants :

Coût amorti

Les créances clients, la trésorerie comprise dans les fonds détenus pour des clients et les montants à recevoir à long terme comptabilisés dans les actifs financiers non courants, les fournisseurs et autres créditeurs, la rémunération à payer, la dette à long terme et les obligations liées aux fonds des clients.

Désignés à la juste valeur par le biais du bénéfice net

La trésorerie et les équivalents de trésorerie, les instruments financiers dérivés et les actifs au titre du régime de rémunération différée comptabilisés dans les actifs financiers non courants.

Désignés à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global

Les obligations non courantes comprises dans les fonds détenus pour des clients et dans les placements non courants comptabilisés dans les actifs financiers non courants.

HIÉRARCHIE DES JUSTES VALEURS

Les évaluations à la juste valeur comptabilisées au bilan consolidé sont classées selon les niveaux suivants :

Niveau 1 : un cours (non ajusté) sur un marché actif pour des actifs ou des passifs identiques;

Niveau 2 : les données autres que les cours visés au niveau 1, mais qui sont observables pour l'actif ou le passif directement ou indirectement;

Niveau 3 : les données relatives à l'actif ou au passif qui ne sont pas fondées sur des données de marché observables.

ÉVALUATIONS À LA JUSTE VALEUR

La juste valeur est le prix qui serait reçu pour la vente d'un actif ou payé pour le transfert d'un passif lors d'une transaction normale entre des intervenants du marché à la date d'évaluation.

Les techniques d'évaluation utilisées pour évaluer les instruments financiers sont les suivantes :

- La juste valeur des billets de premier rang non garantis en devise américaine et en euros, de la facilité de crédit renouvelable non garantie, de la facilité d'emprunt à terme non garantie et des autres dettes à long terme est évaluée en actualisant les flux de trésorerie attendus aux taux actuellement offerts à la Société pour des dettes ayant les mêmes échéances et conditions;
- La juste valeur des obligations non courantes comprises dans les fonds détenus pour des clients et des placements non courants est calculée en actualisant les flux de trésorerie futurs au moyen des données de marché observables, comme les courbes de taux d'intérêt ou les écarts de crédit, ou en fonction de transactions similaires dans des conditions de concurrence normale;

Notes des états financiers consolidés résumés intermédiaires

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes les 30 juin 2019 et 2018

(les montants des tableaux sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action) (non audités)

9. Instruments financiers (suite)

ÉVALUATIONS À LA JUSTE VALEUR (SUITE)

- La juste valeur des contrats de change à terme est établie au moyen des taux de change à terme à la fin de la période de présentation de l'information financière;
- La juste valeur des swaps de devises et des swaps de taux d'intérêt est établie d'après les données du marché (principalement les courbes de taux d'intérêt, des taux de change et des taux d'intérêt) pour calculer la valeur actualisée de tous les flux de trésorerie estimés;
- La juste valeur de la trésorerie et des équivalents de trésorerie est établie au moyen des cours observables;
- La juste valeur des actifs au titre du régime de rémunération différée comptabilisés dans les actifs financiers non courants se fonde sur des cours observables à la date de clôture.

Aucun changement n'a été apporté aux techniques d'évaluation au cours de la période de neuf mois close le 30 juin 2019.

Le tableau suivant présente les passifs financiers compris dans la dette à long terme, évalués au coût amorti classés selon la hiérarchie des justes valeurs :

		Au 30 juin 2019		Au 30 septembre 2018	
	Niveau	Valeur comptable	Juste valeur	Valeur comptable	Juste valeur
		\$	\$	\$	\$
Billets de premier rang non garantis en devise américaine et en euros	Niveau 2	1 363 843	1 426 125	1 517 334	1 550 329
Facilité de crédit renouvelable non garantie	Niveau 2	429 489	429 489	194 795	194 795
Facilité d'emprunt à terme non garantie	Niveau 2	654 600	654 600	—	—
Obligations autres qu'en vertu de contrats de location-financement	Niveau 2	18 066	17 642	30 124	29 130
Obligations en vertu de contrats de location-financement	Niveau 2	37 776	36 990	29 909	29 193
Autre dette à long terme	Niveau 2	28 546	27 615	28 731	27 674
		2 532 320	2 592 461	1 800 893	1 831 121

Notes des états financiers consolidés résumés intermédiaires

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes les 30 juin 2019 et 2018

(Les montants des tableaux sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action) (non audités)

9. Instruments financiers (suite)

ÉVALUATIONS À LA JUSTE VALEUR (SUITE)

Les actifs et les passifs financiers évalués à la juste valeur classés selon la hiérarchie des justes valeurs sont présentés dans le tableau ci-après :

	Niveau	Au 30 juin 2019	Au 30 septembre 2018
		\$	\$
Actifs financiers			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du bénéfice net			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	Niveau 2	225 151	184 091
Actifs au titre du régime de rémunération différée	Niveau 1	62 068	56 900
		287 219	240 991
Instruments financiers dérivés désignés comme instruments de couverture			
Instruments financiers dérivés courants	Niveau 2	24 811	12 395
Instruments financiers dérivés non courants	Niveau 2	52 546	11 312
		77 357	23 707
Actifs financiers à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global			
Obligations non courantes comprises dans les fonds détenus pour des clients	Niveau 2	180 854	184 401
Placements non courants	Niveau 2	33 820	30 054
		214 674	214 455
Passifs financiers			
Instruments financiers dérivés désignés comme instruments de couverture			
Instruments financiers dérivés courants	Niveau 2	9 445	39 418
Instruments financiers dérivés non courants	Niveau 2	54 805	77 754
		64 250	117 172

Au cours de la période de neuf mois close le 30 juin 2019, aucun transfert n'a été effectué entre le niveau 1 et le niveau 2.

Notes des états financiers consolidés résumés intermédiaires

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes les 30 juin 2019 et 2018

(les montants des tableaux sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action) (non audités)

9. Instruments financiers (suite)

ÉVALUATIONS À LA JUSTE VALEUR (SUITE)

Le tableau suivant résume la juste valeur des instruments financiers dérivés en cours :

	Comptabilisés dans	Au 30 juin 2019	Au 30 septembre 2018
		\$	\$
Couvertures des investissements nets dans des établissements en Europe			
Swaps de devises de 365 700 € en dollars canadiens (490 500 € au 30 septembre 2018)	Actifs courants	4 860	8 545
	Actifs non courants	6 464	—
	Passifs non courants	—	6 560
Swaps de devises de 371 900 couronnes suédoises en dollars canadiens (371 900 couronnes suédoises au 30 septembre 2018)	Actifs non courants	5 837	2 553
Swaps de devises de 75 842 £ en dollars canadiens (75 842 £ au 30 septembre 2018)	Actifs non courants	11 720	6 311
Couvertures des investissements nets dans des établissements en Europe et couvertures de flux de trésorerie sur la facilité d'emprunt à terme non garantie			
Swaps de devises de 500 000 \$ US en euros (néant au 30 septembre 2018)	Passifs non courants	28 844	—
Couvertures de flux de trésorerie liées aux revenus futurs			
Contrats de change à terme de 117 198 \$ US entre le dollar américain et la roupie indienne (126 537 \$ US au 30 septembre 2018)	Actifs courants	900	16
	Actifs non courants	2 312	89
	Passifs courants	279	3 884
	Passifs non courants	—	4 952
Contrats de change à terme de 278 711 \$ entre le dollar canadien et la roupie indienne (267 104 \$ au 30 septembre 2018)	Actifs courants	6 980	3 417
	Actifs non courants	5 939	1 573
	Passifs courants	47	4 254
	Passifs non courants	172	8 651
Contrats de change à terme de 102 144 € entre l'euro et la roupie indienne (103 588 € au 30 septembre 2018)	Actifs courants	4 651	16
	Actifs non courants	5 928	73
	Passifs courants	4	2 936
	Passifs non courants	44	4 601
Contrats de change à terme de 76 154 £ entre la livre sterling et la roupie indienne (85 674 £ au 30 septembre 2018)	Actifs courants	4 018	12
	Actifs non courants	5 751	53
	Passifs courants	—	2 697
	Passifs non courants	—	3 516
Contrats de change à terme de 56 837 € entre l'euro et la livre sterling (74 818 € au 30 septembre 2018)	Actifs courants	39	69
	Actifs non courants	60	8
	Passifs courants	910	1 289
	Passifs non courants	791	1 576
Contrats de change à terme de 61 123 € entre l'euro et le dirham marocain (63 064 € au 30 septembre 2018)	Actifs courants	843	71
	Actifs non courants	1 915	415
	Passifs courants	499	1 106
	Passifs non courants	622	2 322
Autres contrats de change à terme de 234 378 \$ (275 698 \$ au 30 septembre 2018)	Actifs courants	2 520	249
	Actifs non courants	1 691	158
	Passifs courants	734	1 302
	Passifs non courants	602	1 055

Notes des états financiers consolidés résumés intermédiaires

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes les 30 juin 2019 et 2018

(les montants des tableaux sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action) (non audités)

9. Instruments financiers (suite)

ÉVALUATIONS À LA JUSTE VALEUR (SUITE)

	Comptabilisés dans	Au 30 juin 2019	Au 30 septembre 2018
		\$	\$
Couvertures de flux de trésorerie sur les billets de premier rang non garantis en devise américaine			
Swaps de devises de 560 000 \$ US en dollars canadiens (700 000 \$ US au 30 septembre 2018)	Actifs non courants	4 800	79
	Passifs courants	6 972	21 950
	Passifs non courants	23 730	32 195
Couvertures de juste valeur liées aux billets de premier rang non garantis en devise américaine			
Swaps de taux d'intérêt fixe contre taux variable de 250 000 \$ US (250 000 \$ US au 30 septembre 2018)	Actifs non courants	129	—
	Passifs non courants	—	12 326

Au cours de la période de neuf mois close le 30 juin 2019, la Société a réglé des swaps de devises dont le montant nominal était de 193 900 000 \$ pour un montant net de 1 934 000 \$. La perte sur règlements a été comptabilisée dans les autres éléments du résultat global et sera transférée dans le bénéfice net au moment de la cession de l'investissement net.

Au cours de la période de neuf mois close le 30 juin 2019, la Société a conclu une facilité d'emprunt à terme non garantie d'un montant nominal de 500 000 000 \$ US échéant en décembre 2023.

Au cours de la période de neuf mois close le 30 juin 2019, la Société a conclu des swaps de devises de dollars américains en euros d'un montant nominal de 500 000 000 \$ US qui ont été désignés comme couverture de change de l'investissement net de la Société dans ses établissements en Europe et comme couverture de flux de trésorerie de l'exposition de la Société au risque de taux d'intérêt et au risque de change découlant de sa facilité d'emprunt à terme non garantie de 500 000 000 \$ US.