

États financiers consolidés résumés intermédiaires de

CGI INC.

Pour les périodes de trois et de six mois closes les 31 mars 2021 et 2020
(non audités)

États consolidés intermédiaires du résultat

Pour les périodes de trois et de six mois closes les 31 mars

(en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action) (non audités)

	Notes	Périodes de trois mois closes les 31 mars		Périodes de six mois closes les 31 mars	
		2021	2020	2021	2020
		\$	\$	\$	\$
Revenus	8	3 078 540	3 131 141	6 097 981	6 185 888
Charges d'exploitation					
Coûts des services et frais de vente et d'administration		2 593 743	2 645 600	5 120 217	5 225 374
Frais connexes aux acquisitions et coûts d'intégration	6c	848	31 097	5 587	51 331
Coûts de restructuration		—	443	—	31 621
Charges financières nettes		26 231	26 628	53 409	53 350
(Gain) perte de change		(1 529)	2 295	(4 288)	3 162
		2 619 293	2 706 063	5 174 925	5 364 838
Bénéfice avant impôt sur les bénéfices		459 247	425 078	923 056	821 050
Charge d'impôt sur les bénéfices		118 034	110 230	238 392	216 009
Bénéfice net		341 213	314 848	684 664	605 041
Bénéfice par action					
Bénéfice de base par action	5c	1,36	1,19	2,70	2,28
Bénéfice par action après dilution	5c	1,34	1,18	2,66	2,24

Se reporter aux notes des états financiers consolidés résumés intermédiaires.

États consolidés intermédiaires du résultat global

Pour les périodes de trois et de six mois closes les 31 mars
(en milliers de dollars canadiens) (non audités)

	Périodes de trois mois closes les 31 mars		Périodes de six mois closes les 31 mars	
	2021	2020	2021	2020
	\$	\$	\$	\$
Bénéfice net	341 213	314 848	684 664	605 041
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	(308 493)	470 348	(386 807)	506 138
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	82 805	(96 867)	160 618	(102 929)
(Coûts) gains différés de couverture des swaps de devises	(1 435)	16 069	(4 979)	16 432
Gains nets (pertes nettes) non réalisé(e)s sur les couvertures de flux de trésorerie	8 138	(24 722)	(1 693)	(27 403)
Pertes nettes non réalisées sur les actifs financiers à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global	(830)	(39)	(1 022)	(189)
Éléments qui ne seront pas reclassés ultérieurement dans le bénéfice net (déduction faite de l'impôt sur les bénéfices) :				
(Pertes nettes) gains nets de réévaluation sur les régimes à prestations définies	(7 631)	46 833	7 127	26 822
Autres éléments du résultat global	(227 446)	411 622	(226 756)	418 871
Résultat global	113 767	726 470	457 908	1 023 912

Se reporter aux notes des états financiers consolidés résumés intermédiaires.

Bilans consolidés intermédiaires

(en milliers de dollars canadiens) (non audités)

	Notes	Au 31 mars 2021	Au 30 septembre 2020
		\$	\$
Actif			
Actifs courants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	7c et 9	1 339 794	1 707 985
Créances clients		1 119 371	1 219 302
Travaux en cours		1 037 434	1 075 252
Actifs financiers courants	9	24 428	18 500
Charges payées d'avance et autres actifs courants		165 577	160 406
Impôt sur les bénéfices		451	29 363
Total des actifs courants avant les fonds détenus pour des clients		3 687 055	4 210 808
Fonds détenus pour des clients		784 022	725 178
Total des actifs courants		4 471 077	4 935 986
Immobilisations corporelles		346 710	372 946
Actifs au titre de droits d'utilisation		616 489	666 865
Coûts liés à des contrats		234 732	239 376
Immobilisations incorporelles		500 265	521 462
Autres actifs non courants		182 051	163 739
Actifs financiers non courants		150 320	156 569
Actifs d'impôt différé		113 562	113 484
Goodwill		8 104 724	8 379 931
		14 719 930	15 550 358
Passif			
Passifs courants			
Fournisseurs et autres créditeurs		957 916	1 025 963
Rémunération à payer		762 276	672 775
Tranche courante de la dette à long terme		583 267	310 764
Revenus différés		561 985	426 393
Impôt sur les bénéfices		173 278	136 928
Tranche courante des obligations locatives		168 448	178 720
Provisions		112 589	175 632
Instruments financiers dérivés courants	9	16 130	8 328
Total des passifs courants avant les obligations liées aux fonds des clients		3 335 889	2 935 503
Obligations liées aux fonds des clients		780 448	720 322
Total des passifs courants		4 116 337	3 655 825
Dette à long terme		2 789 237	3 276 331
Impôt sur les bénéfices à long terme		5 673	6 720
Obligations locatives non courantes		649 300	697 650
Provisions non courantes		25 683	23 888
Autres passifs non courants		179 128	185 374
Instruments financiers dérivés non courants	9	69 537	56 622
Passifs d'impôt différé		108 602	158 341
Obligations au titre des prestations de retraite		207 484	225 447
		8 150 981	8 286 198
Capitaux propres			
Bénéfices non distribués		4 359 822	4 703 642
Cumul des autres éléments du résultat global	4	318 954	545 710
Capital-actions	5a	1 617 715	1 761 873
Surplus d'apport		272 458	252 935
		6 568 949	7 264 160
		14 719 930	15 550 358

Se reporter aux notes des états financiers consolidés résumés intermédiaires.

États consolidés intermédiaires des variations des capitaux propres

Pour les périodes de six mois closes les 31 mars
(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 2020		4 703 642	545 710	1 761 873	252 935	7 264 160
Bénéfice net		684 664	—	—	—	684 664
Autres éléments du résultat global		—	(226 756)	—	—	(226 756)
Résultat global		684 664	(226 756)	—	—	457 908
Charges au titre des paiements fondés sur des actions		—	—	—	23 567	23 567
Incidence de l'impôt liée aux options sur actions		—	—	—	8 784	8 784
Exercice d'options sur actions	5a	—	—	35 140	(6 083)	29 057
Exercice d'unités d'actions liées au rendement	5a	—	—	6 745	(6 745)	—
Rachat aux fins d'annulation d'actions subalternes classe A avec droit de vote	5a	(1 028 484)	—	(154 639)	—	(1 183 123)
Achat d'actions subalternes classe A avec droit de vote détenues en fiducie	5a	—	—	(31 404)	—	(31 404)
Solde au 31 mars 2021		4 359 822	318 954	1 617 715	272 458	6 568 949

	Notes	Bénéfices non distribués	Cumul des autres éléments du résultat global	Capital-actions	Surplus d'apport	Total des capitaux propres
		\$	\$	\$	\$	\$
Solde au 30 septembre 2019		4 557 855	176 694	1 903 977	245 577	6 884 103
Adoption d'IFRS 16		(93 873)	—	—	—	(93 873)
Solde au 1 ^{er} octobre 2019		4 463 982	176 694	1 903 977	245 577	6 790 230
Bénéfice net		605 041	—	—	—	605 041
Autres éléments du résultat global		—	418 871	—	—	418 871
Résultat global		605 041	418 871	—	—	1 023 912
Charges au titre des paiements fondés sur des actions		—	—	—	19 885	19 885
Incidence de l'impôt liée aux options sur actions		—	—	—	(15 630)	(15 630)
Exercice d'options sur actions	5a	—	—	48 427	(8 459)	39 968
Exercice d'unités d'actions liées au rendement	5a	—	—	8 856	(8 856)	—
Rachat aux fins d'annulation d'actions subalternes classe A avec droit de vote	5a	(878 202)	—	(165 315)	—	(1 043 517)
Achat d'actions subalternes classe A avec droit de vote détenues en fiducie	5a	—	—	(55 287)	—	(55 287)
Solde au 31 mars 2020		4 190 821	595 565	1 740 658	232 517	6 759 561

Se reporter aux notes des états financiers consolidés résumés intermédiaires.

États consolidés intermédiaires des flux de trésorerie

Pour les périodes de trois et de six mois closes les 31 mars
(en milliers de dollars canadiens) (non audités)

	Notes	Périodes de trois mois closes les 31 mars		Périodes de six mois closes les 31 mars	
		2021	2020	2021	2020
		\$	\$	\$	\$
Activités d'exploitation					
Bénéfice net		341 213	314 848	684 664	605 041
Ajustements pour :					
Amortissement et dépréciation		124 747	130 694	257 164	263 075
Recouvrement d'impôt différé		(38 102)	(13 763)	(41 650)	(10 273)
Perte (gain) de change		5 110	3 155	(4 143)	649
Charges au titre des paiements fondés sur des actions		11 863	6 683	23 567	19 885
Variation nette des éléments hors trésorerie du fonds de roulement	7a	127 786	(45 125)	250 488	(16 619)
Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation		572 617	396 492	1 170 090	861 758
Activités d'investissement					
Variation nette des placements courants		—	(1 406)	1 473	(1 591)
Acquisitions d'entreprises (compte tenu du découvert bancaire pris en charge et de la trésorerie acquise)		(1 332)	(139 451)	(28 600)	(272 586)
Acquisition d'immobilisations corporelles		(33 471)	(40 037)	(50 280)	(69 543)
Ajouts de coûts liés à des contrats		(20 544)	(22 166)	(34 851)	(35 728)
Ajouts d'immobilisations incorporelles		(30 293)	(26 951)	(55 197)	(50 830)
Acquisition de placements non courants		(551)	(900)	(2 466)	(4 859)
Produit tiré de la vente de placements non courants		577	1 236	3 186	5 380
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement		(85 614)	(229 675)	(166 735)	(429 757)
Activités de financement					
Variation nette de la facilité de crédit renouvelable non garantie		—	(74 738)	—	(234 623)
Augmentation de la dette à long terme		23 439	1 076 131	29 864	1 088 869
Remboursement de la dette à long terme		(2 479)	(6 303)	(42 362)	(27 637)
Paiement au titre des obligations locatives		(50 757)	(47 723)	(91 776)	(89 407)
Remboursement de la dette prise en charge dans le cadre d'acquisitions d'entreprises		—	(10 169)	—	(23 232)
Paiement au titre des actions restantes d'Acando ¹		—	—	—	(23 123)
Achat d'actions subalternes classe A avec droit de vote détenues en fiducie	5a	—	(30 372)	(31 404)	(55 287)
Rachat et annulation d'actions subalternes classe A avec droit de vote	5a	(747 068)	(1 026 337)	(1 183 123)	(1 043 517)
Émission d'actions subalternes classe A avec droit de vote		14 329	17 305	28 840	40 076
Flux de trésorerie affectés aux activités de financement		(762 536)	(102 206)	(1 289 961)	(367 881)
Incidence de la variation des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie		(59 772)	24 798	(81 585)	24 536
(Diminution) augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		(335 305)	89 409	(368 191)	88 656
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période		1 675 099	213 078	1 707 985	213 831
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période		1 339 794	302 487	1 339 794	302 487

¹ Se rapporte à une acquisition d'entreprise réalisée au cours de l'exercice clos le 30 septembre 2019.

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 six mois closes les 31 mars 2021 et 2020

(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 technologie de l'information (TI) et en gestion des processus d'affaires en mode délégué, des services d'intégration de systèmes et des services-conseils, ainsi que la vente de solutions d'affaires afin d'aider ses clients à réaliser leurs stratégies de façon efficace tout en créant de la valeur ajoutée. 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 2020, qui ont été appliquées de manière uniforme pour toutes les périodes présentées.

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 2020.

Les états financiers consolidés résumés intermédiaires de la Société pour les périodes de trois et de six mois closes les 31 mars 2021 et 2020 ont été autorisés pour publication par le conseil d'administration le 27 avril 2021.

3. Méthodes comptables

UTILISATION DE JUGEMENTS ET D'ESTIMATIONS

Pour la période close le 31 mars 2021, la Société a évalué l'incidence des incertitudes entourant l'éclosion de la nouvelle souche du coronavirus, plus spécifiquement la pandémie de COVID-19, sur les montants présentés dans son bilan. Cette révision a requis l'utilisation de jugements et d'estimations, et il n'y a eu aucune incidence significative.

L'incidence future des incertitudes découlant de la COVID-19 pourrait entraîner un risque important, au cours des périodes à venir, que des ajustements significatifs soient apportés aux éléments suivants : la comptabilisation des revenus, les actifs d'impôt différé, les pertes estimatives sur des contrats générateurs de revenus, la dépréciation des immobilisations corporelles, des actifs au titre de droits d'utilisation, des immobilisations incorporelles et du goodwill ainsi que les litiges et réclamations.

MODIFICATIONS FUTURES DE NORMES COMPTABLES

Les normes suivantes ont été publiées, mais ne sont pas encore en vigueur au 31 mars 2021 :

Réforme du taux LIBOR (modifications d'IFRS 9, d'IAS 39, d'IFRS 7 et d'IFRS 16)

En août 2020, l'IASB a publié la phase 2 de son projet de réforme des taux d'intérêt de référence, qui modifie IFRS 9, *Instruments financiers*, IAS 39, *Instruments financiers : Comptabilisation et évaluation*, IFRS 7, *Instruments financiers : Informations à fournir*, et IFRS 16, *Contrats de location*. Les modifications s'ajoutent à celles publiées en 2019 et se concentrent sur les effets sur les états financiers lorsqu'une société remplace le taux de référence existant par un autre aux termes de la réforme. Pour la Société, la norme entrera en vigueur le 1^{er} octobre 2021. La Société évalue actuellement l'incidence de cette norme sur ses états financiers.

Notes des états financiers consolidés résumés intermédiaires

Pour les périodes de trois et de six mois closes les 31 mars 2021 et 2020

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

4. Cumul des autres éléments du résultat global

	Au 31 mars 2021	Au 30 septembre 2020
	\$	\$
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 46 001 \$ (56 239 \$ au 30 septembre 2020)	615 997	1 002 804
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 39 160 \$ (63 692 \$ au 30 septembre 2020)	(256 844)	(417 462)
Gains différés de la couverture des swaps de devises, déduction faite d'une charge d'impôt sur les bénéfices cumulée de 3 271 \$ (4 049 \$ au 30 septembre 2020)	9 074	14 053
Pertes nettes non réalisées sur les couvertures de flux de trésorerie, déduction faite d'un recouvrement d'impôt sur les bénéfices cumulé de 3 359 \$ (2 554 \$ au 30 septembre 2020)	(7 628)	(5 935)
Gains nets non réalisés 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 979 \$ (1 291 \$ au 30 septembre 2020)	3 318	4 340
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 17 181 \$ (18 920 \$ au 30 septembre 2020)	(44 963)	(52 090)
	318 954	545 710

Pour la période de six mois close le 31 mars 2021, des pertes nettes non réalisées sur les couvertures de flux de trésorerie de 1 011 000 \$, déduction faite d'un recouvrement d'impôt sur les bénéfices de 573 000 \$, auparavant classées dans les autres éléments du résultat global, ont été reclassées dans les états consolidés du résultat (gains nets non réalisés de 7 737 000 \$ sur les couvertures de flux de trésorerie, déduction faite d'une charge d'impôt sur les bénéfices de 2 503 000 \$, ont été reclassés pour la période de six mois close le 31 mars 2020).

Pour la période de six mois close le 31 mars 2021, une tranche de 5 104 000 \$ des gains différés de la couverture des swaps de devises, déduction faite d'une charge d'impôt sur les bénéfices de 1 840 000 \$, a aussi été reclassée dans les états consolidés du résultat (12 341 000 \$ et 1 054 000 \$, respectivement, ont été reclassés pour la période de six mois close le 31 mars 2020).

Notes des états financiers consolidés résumés intermédiaires

Pour les périodes de trois et de six mois closes les 31 mars 2021 et 2020

(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 2020	230 690 875	1 721 491	28 945 706	40 382	259 636 581	1 761 873
Émises par suite de l'exercice d'options sur actions ¹	618 225	35 140	—	—	618 225	35 140
Unités d'actions liées au rendement (UAR) exercées ²	—	6 745	—	—	—	6 745
Rachetées et annulées ³	(12 360 665)	(154 639)	—	—	(12 360 665)	(154 639)
Achetées et détenues en fiducie ⁴	—	(31 404)	—	—	—	(31 404)
Conversion d'actions ⁵	2 500 000	3 488	(2 500 000)	(3 488)	—	—
Au 31 mars 2021	221 448 435	1 580 821	26 445 706	36 894	247 894 141	1 617 715

¹ La valeur comptable des actions subalternes classe A avec droit de vote comprend un montant de 6 083 000 \$ (8 459 000 \$ pour la période de six mois close le 31 mars 2020) 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 six mois close le 31 mars 2021, 112 985 UAR ont été exercées (154 318 au cours de la période de six mois close le 31 mars 2020), dont la valeur comptabilisée de 6 745 000 \$ (8 856 000 \$ au cours de la période de six mois close le 31 mars 2020) a été retirée du surplus d'apport. Au 31 mars 2021, 1 439 644 actions subalternes classe A avec droit de vote étaient détenues en fiducie en vertu des régimes d'UAR (1 246 408 au 31 mars 2020).

³ Le 26 janvier 2021, le conseil d'administration de la Société a autorisé, avec l'approbation réglementaire ultérieure de la Bourse de Toronto, 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 19 184 831 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 2021 jusqu'au 5 février 2022 au plus tard, ou plus tôt si la Société procédait au rachat du nombre maximal d'actions subalternes classe A avec droit de vote visées par l'offre publique de rachat ou décidait de cesser d'effectuer des rachats aux fins d'annulation aux termes de cette offre.

Au cours de la période de trois mois close le 31 mars 2021, la Société a racheté aux fins d'annulation 4 204 865 actions subalternes classe A avec droit de vote détenues par la Caisse de dépôt et placement du Québec, pour une contrepartie en trésorerie de 400 000 000 \$ (6 008 905 et 600 000 000 \$, respectivement, au cours de la période de trois mois close le 31 mars 2020). L'excédent du prix d'achat sur la valeur comptable, de l'ordre de 310 048 000 \$, a été imputé aux bénéfices non distribués (471 455 000 \$ au cours de la période de trois mois close le 31 mars 2020). Le rachat a été effectué aux termes d'une dispense émise par l'Autorité des marchés financiers et il est pris en compte dans la limite globale annuelle d'actions que la Société peut racheter dans le cadre de l'offre publique actuelle de rachat dans le cours normal de ses activités.

De plus, au cours de la période de six mois close le 31 mars 2021, la Société a racheté aux fins d'annulation 8 155 800 actions subalternes classe A avec droit de vote (4 596 559 au cours de la période de six mois close le 31 mars 2020) 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 783 123 000 \$ (443 517 000 \$ au cours de la période de six mois close le 31 mars 2020), et l'excédent du prix d'achat sur la valeur comptable, de l'ordre de 718 436 000 \$ (406 747 000 \$ au cours de la période de six mois close le 31 mars 2020), a été imputé aux bénéfices non distribués.

⁴ Au cours de la période de six mois close le 31 mars 2021, les fiduciaires, conformément aux modalités des régimes d'UAR et des contrats de fiducie, ont acheté sur le marché libre 309 606 actions subalternes classe A avec droit de vote de la Société (525 331 au cours de la période de six mois close le 31 mars 2020), pour une contrepartie en trésorerie de 31 404 000 \$ (55 287 000 \$ au cours de la période de six mois close le 31 mars 2020).

⁵ Le 1^{er} mars 2021, le cofondateur et conseiller du président exécutif du conseil de la Société, également une partie liée de la Société, a converti un total de 2 500 000 actions classe B à droits de vote multiples en 2 500 000 actions subalternes classe A avec droit de vote.

Notes des états financiers consolidés résumés intermédiaires

Pour les périodes de trois et de six mois closes les 31 mars 2021 et 2020

(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 au nombre d'options sur actions en cours attribuées par la Société :

En cours au 30 septembre 2020	8 934 097
Attribuées	993 840
Exercées (note 5a)	(618 225)
Éteintes	(581 638)
En cours au 31 mars 2021	8 728 074

La juste valeur moyenne pondérée des options sur actions attribuées au cours des périodes de six mois closes les 31 mars 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 :

	2021	2020
Juste valeur à la date d'attribution (\$)	16,75	17,72
Rendement du dividende (%)	0,00	0,00
Volatilité prévue (%) ¹	20,76	16,58
Taux d'intérêt sans risque (%)	0,40	1,55
Durée prévue (en années)	4,00	4,00
Prix d'exercice (\$)	97,84	110,73
Cours de l'action (\$)	97,84	110,73

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 six mois closes les 31 mars 2021 et 2020

(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 assortis de modalités semblables. En vertu des deux régimes, le conseil d'administration peut attribuer à certains employés et dirigeants 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 2020	1 231 470
Attribuées ¹	669 018
Exercées (note 5a)	(112 985)
Éteintes	(356 699)
En cours au 31 mars 2021	1 430 804

¹ Les UAR attribuées au cours de la période avaient une juste valeur à la date d'attribution de 94,00 \$ par unité.

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 six mois closes les 31 mars :

	Périodes de trois mois closes les 31 mars					
	2021		2020			
	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	341 213	250 199 106	1,36	314 848	263 638 028	1,19
Incidence nette des options sur actions et UAR dilutives ²		3 766 591			4 138 847	
	341 213	253 965 697	1,34	314 848	267 776 875	1,18

	Périodes de six mois closes les 31 mars					
	2021		2020			
	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	684 664	253 592 671	2,70	605 041	265 933 573	2,28
Incidence nette des options sur actions et UAR dilutives ²		3 682 033			4 577 000	
	684 664	257 274 704	2,66	605 041	270 510 573	2,24

¹ Au cours de la période de trois mois close le 31 mars 2021, 7 705 965 actions subalternes classe A avec droit de vote rachetées aux fins d'annulation et 1 439 644 actions subalternes classe A avec droit de vote détenues en fiducie (respectivement 10 436 164 et 1 246 408 au cours de la période de trois mois close le 31 mars 2020) ont été exclues du calcul du nombre moyen pondéré d'actions en circulation à compter de la date de la transaction. Au cours de la période de six mois close le 31 mars 2021, 12 360 665 actions subalternes classe A avec droit de vote rachetées aux fins d'annulation et 1 439 644 actions subalternes classe A avec droit de vote détenues en fiducie (respectivement 10 605 464 et 1 246 408 au cours de la période de six mois close le 31 mars 2020) ont été exclues du calcul du nombre moyen pondéré d'actions en circulation à compter de la date de la transaction.

² Le calcul du résultat par action après dilution exclut 1 315 340 options sur actions pour les périodes de trois et de six mois closes le 31 mars 2021 (914 521 pour les périodes de trois et de six mois closes le 31 mars 2020) puisqu'elles étaient antidilutives.

Notes des états financiers consolidés résumés intermédiaires

Pour les périodes de trois et de six mois closes les 31 mars 2021 et 2020

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

6. Investissements dans les filiales

a) Acquisition d'entreprise réalisée au cours de l'exercice

Au cours de la période de six mois close le 31 mars 2021, la Société a fait l'acquisition suivante :

- Le 31 décembre 2020, la Société a acquis les actifs de la division des services professionnels de Harris, Mackessy & Brennan, Inc. pour un prix d'achat de 30 340 000 \$. Établie aux États-Unis, cette division se concentre sur la consultation et les services de technologie de pointe à l'intention d'une clientèle composée d'entreprises et d'organismes gouvernementaux et est établie à Columbus, en Ohio.

Cette acquisition accroît la présence de CGI dans la région et consolide le modèle de proximité client et l'expertise de CGI dans les secteurs clés, tels que les services publics et l'énergie, le secteur manufacturier, le commerce de détail, l'assurance ainsi que le secteur gouvernemental.

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

Au cours de la période de trois mois close le 31 mars 2021, la Société a finalisé la juste valeur des actifs acquis et des passifs pris en charge de TeraThink Corporation sans aucun ajustement important.

Au cours de la période de six mois close le 31 mars 2021, la Société a finalisé la juste valeur des actifs acquis et des passifs pris en charge de SCISYS Group Plc et de Meti Logiciels et Services SAS sans aucun ajustement important.

c) Frais connexes aux acquisitions et coûts d'intégration

Au cours des périodes de trois et de six mois closes le 31 mars 2021, la Société a passé en charges 848 000 \$ et 5 587 000 \$, respectivement, au titre des frais connexes aux acquisitions et coûts d'intégration. Ces montants comprennent des frais connexes aux acquisitions nuls et des coûts d'intégration de 848 000 \$ et de 5 587 000 \$, respectivement. Les coûts d'intégration englobent principalement des coûts liés aux cessations d'emploi nuls et de 750 000 \$, respectivement, comptabilisés au titre de la provision pour restructuration et d'autres coûts d'intégration de 848 000 \$ et de 4 837 000 \$, respectivement.

Au cours des périodes de trois et de six mois closes le 31 mars 2020, la Société a passé en charges 31 097 000 \$ et 51 331 000 \$, respectivement, au titre des frais connexes aux acquisitions et coûts d'intégration. Ces montants comprenaient des frais connexes aux acquisitions de 962 000 \$ et de 6 545 000 \$, respectivement, et des coûts d'intégration de 30 135 000 \$ et de 44 786 000 \$, respectivement. Les frais connexes aux acquisitions se composaient principalement des honoraires engagés dans le cadre des acquisitions. Les coûts d'intégration englobaient principalement des coûts liés aux cessations d'emploi de 22 512 000 \$ et de 31 607 000 \$, respectivement, comptabilisés au titre de la provision pour restructuration et d'autres coûts d'intégration de 7 623 000 \$ et de 13 179 000 \$, respectivement.

Notes des états financiers consolidés résumés intermédiaires

Pour les périodes de trois et de six mois closes les 31 mars 2021 et 2020

(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 six mois closes les 31 mars :

	Périodes de trois mois closes les 31 mars		Périodes de six mois closes les 31 mars	
	2021	2020	2021	2020
	\$	\$	\$	\$
Créances clients	156 466	166 336	58 741	(15 033)
Travaux en cours	(70 909)	(77 716)	(2 675)	20 338
Charges payées d'avance et autres actifs	(12 312)	(38 659)	(32 080)	9 926
Actifs financiers non courants	649	8 562	(10 413)	3 552
Fournisseurs et autres créditeurs	(113 759)	(87 206)	(39 458)	(4 429)
Rémunération à payer	163 607	(5 511)	117 698	(71 360)
Revenus différés	76 063	2 647	164 996	35 035
Impôt sur les bénéfices	(3 534)	(21 993)	57 039	16 634
Provisions	(46 128)	(7 517)	(59 806)	4 755
Passifs non courants	(2 852)	(13 717)	(2 669)	(13 235)
Instruments financiers dérivés	80	(37)	(46)	(59)
Obligations au titre des prestations de retraite	(19 585)	29 686	(839)	(2 743)
	127 786	(45 125)	250 488	(16 619)

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 six mois closes les 31 mars :

	Périodes de trois mois closes les 31 mars		Périodes de six mois closes les 31 mars	
	2021	2020	2021	2020
	\$	\$	\$	\$
Intérêts nets payés	41 858	45 773	67 174	71 658
Impôt sur les bénéfices payé	139 941	136 697	198 005	196 788

c) La trésorerie et les équivalents de trésorerie étaient composés d'encaisse non affectée au 31 mars 2021 et au 30 septembre 2020.

Notes des états financiers consolidés résumés intermédiaires

Pour les périodes de trois et de six mois closes les 31 mars 2021 et 2020

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

8. Information sectorielle

Les tableaux ci-après présentent de l'information sur les activités de la Société, qui sont gérées au moyen des neuf secteurs opérationnels suivants : Ouest et Sud de l'Europe (principalement la France et le Portugal); États-Unis (É.-U.) Secteur privé et gouvernements locaux; Canada; É.-U. Gouvernement fédéral américain; Royaume-Uni (R.-U.) et Australie; Centre et Est de l'Europe (principalement l'Allemagne et les Pays-Bas); Scandinavie; Finlande, Pologne et pays baltes; et Centres mondiaux de prestation de services en Asie-Pacifique (principalement l'Inde et les Philippines) (Asie-Pacifique).

Les secteurs opérationnels représentent la structure de gestion en vigueur 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.

	Période de trois mois close le 31 mars 2021										
	Ouest et Sud de l'Europe	É.-U. Secteur privé et gouvernements locaux	Canada	É.-U. Gouvernement fédéral américain	R.-U. et Australie	Centre et Est de l'Europe	Scandinavie	Finlande, Pologne et pays baltes	Asie-Pacifique	Éliminations	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Revenus sectoriels	513 588	430 825	443 756	399 639	345 073	336 940	273 807	198 213	166 543	(29 844)	3 078 540
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	74 305	61 436	98 007	55 919	62 016	36 155	17 454	28 169	52 865	—	486 326
Frais connexes aux acquisitions et coûts d'intégration (note 6c)											(848)
Charges financières nettes											(26 231)
Bénéfice avant impôt sur les bénéfices											459 247

¹ Pour la période de trois mois close le 31 mars 2021, l'amortissement total de 124 344 000 \$ inclus dans les secteurs Ouest et Sud de l'Europe, É.-U. Secteur privé et gouvernements locaux, Canada, É.-U. Gouvernement fédéral américain, R.-U. et Australie, Centre et Est de l'Europe, Scandinavie, Finlande, Pologne et pays baltes et Asie-Pacifique était respectivement de 15 937 000 \$, 17 108 000 \$, 15 890 000 \$, 12 219 000 \$, 14 342 000 \$, 17 139 000 \$, 15 646 000 \$, 9 404 000 \$ et 6 659 000 \$.

	Période de trois mois close le 31 mars 2020										
	Ouest et Sud de l'Europe	É.-U. Secteur privé et gouvernements locaux	Canada	É.-U. Gouvernement fédéral américain	R.-U. et Australie	Centre et Est de l'Europe	Scandinavie	Finlande, Pologne et pays baltes	Asie-Pacifique	Éliminations	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Revenus sectoriels	528 472	468 109	435 462	416 884	344 436	309 547	294 279	201 496	168 814	(36 358)	3 131 141
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	84 936	69 601	91 552	49 325	53 376	30 549	24 349	31 896	47 662	—	483 246
Frais connexes aux acquisitions et coûts d'intégration (note 6c)											(31 097)
Coûts de restructuration											(443)
Charges financières nettes											(26 628)
Bénéfice avant impôt sur les bénéfices											425 078

¹ Pour la période de trois mois close le 31 mars 2020, l'amortissement total de 130 482 000 \$ inclus dans les secteurs Ouest et Sud de l'Europe, É.-U. Secteur privé et gouvernements locaux, Canada, É.-U. Gouvernement fédéral américain, R.-U. et Australie, Centre et Est de l'Europe, Scandinavie, Finlande, Pologne et pays baltes et Asie-Pacifique était respectivement de 15 205 000 \$, 19 581 000 \$, 16 659 000 \$, 10 273 000 \$, 16 733 000 \$, 19 705 000 \$, 16 970 000 \$, 9 119 000 \$ et 6 237 000 \$.

Notes des états financiers consolidés résumés intermédiaires

Pour les périodes de trois et de six mois closes les 31 mars 2021 et 2020

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

8. Information sectorielle (suite)

	Période de six mois close le 31 mars 2021										
	Ouest et Sud de l'Europe	É.-U. Secteur privé et gouvernements locaux	Canada	É.-U. Gouvernement fédéral américain	R.-U. et Australie	Centre et Est de l'Europe	Scandinavie	Finlande, Pologne et pays baltes	Asie-Pacifique	Éliminations	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Revenus sectoriels	993 908	867 249	873 520	810 625	672 868	655 326	548 346	406 214	328 424	(58 499)	6 097 981
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	140 543	128 563	197 051	110 820	120 829	78 114	41 612	59 200	105 320	—	982 052
Frais connexes aux acquisitions et coûts d'intégration (note 6c)											(5 587)
Charges financières nettes											(53 409)
Bénéfice avant impôt sur les bénéfices											923 056

¹ Pour la période de six mois close le 31 mars 2021, l'amortissement total de 255 376 000 \$ inclus dans les secteurs Ouest et Sud de l'Europe, É.-U. Secteur privé et gouvernements locaux, Canada, É.-U. Gouvernement fédéral américain, R.-U. et Australie, Centre et Est de l'Europe, Scandinavie, Finlande, Pologne et pays baltes et Asie-Pacifique était respectivement de 34 473 000 \$, 35 654 000 \$, 31 418 000 \$, 25 074 000 \$, 27 801 000 \$, 34 777 000 \$, 31 835 000 \$, 21 521 000 \$ et 12 823 000 \$. L'amortissement comprend des dépréciations de 3 058 000 \$ dans le secteur Ouest et Sud de l'Europe relativement à une solution d'affaires et de 3 490 000 \$ dans le secteur Finlande, Pologne et pays baltes relativement à des coûts liés à des contrats. Ces actifs ne devaient plus générer d'avantages économiques futurs.

	Période de six mois close le 31 mars 2020										
	Ouest et Sud de l'Europe	É.-U. Secteur privé et gouvernements locaux	Canada	É.-U. Gouvernement fédéral américain	R.-U. et Australie	Centre et Est de l'Europe	Scandinavie	Finlande, Pologne et pays baltes	Asie-Pacifique	Éliminations	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Revenus sectoriels	1 022 005	916 083	871 431	838 829	670 273	607 326	597 481	400 519	329 631	(67 690)	6 185 888
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	158 580	137 035	191 008	105 490	101 129	61 895	47 875	61 601	92 739	—	957 352
Frais connexes aux acquisitions et coûts d'intégration (note 6c)											(51 331)
Coûts de restructuration											(31 621)
Charges financières nettes											(53 350)
Bénéfice avant impôt sur les bénéfices											821 050

¹ Pour la période de six mois close le 31 mars 2020, l'amortissement total de 262 610 000 \$ inclus dans les secteurs Ouest et Sud de l'Europe, É.-U. Secteur privé et gouvernements locaux, Canada, É.-U. Gouvernement fédéral américain, R.-U. et Australie, Centre et Est de l'Europe, Scandinavie, Finlande, Pologne et pays baltes et Asie-Pacifique était respectivement de 30 230 000 \$, 39 893 000 \$, 34 133 000 \$, 20 520 000 \$, 34 361 000 \$, 39 784 000 \$, 34 059 000 \$, 17 388 000 \$ et 12 242 000 \$.

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 2020. 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 six mois closes les 31 mars 2021 et 2020

(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 six mois closes les 31 mars :

	Périodes de trois mois closes les 31 mars		Périodes de six mois closes les 31 mars	
	2021	2020	2021	2020
	\$	\$	\$	\$
Ouest et Sud de l'Europe				
France	452 482	467 231	873 652	899 204
Ailleurs	60 611	61 976	117 916	124 716
	513 093	529 207	991 568	1 023 920
É.-U.¹	855 646	902 465	1 724 177	1 789 932
Canada	477 001	465 992	941 611	931 020
R.-U. et Australie				
R.-U.	380 501	382 435	743 050	743 574
Australie	16 552	12 823	33 018	28 199
	397 053	395 258	776 068	771 773
Centre et Est de l'Europe				
Allemagne	204 561	183 497	395 003	356 527
Pays-Bas	122 080	118 234	239 850	232 990
Ailleurs	20 037	18 089	39 058	36 258
	346 678	319 820	673 911	625 775
Scandinavie				
Suède	207 781	221 568	416 636	450 973
Ailleurs	77 561	87 227	154 797	174 800
	285 342	308 795	571 433	625 773
Finlande, Pologne et pays baltes				
Finlande	193 075	198 856	396 358	395 981
Ailleurs	9 392	9 125	19 012	18 928
	202 467	207 981	415 370	414 909
Asie-Pacifique				
Ailleurs	1 260	1 623	3 843	2 786
	1 260	1 623	3 843	2 786
	3 078 540	3 131 141	6 097 981	6 185 888

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 452 816 000 \$ et 402 830 000 \$ pour la période de trois mois close le 31 mars 2021 (respectivement 479 913 000 \$ et 422 552 000 \$ pour la période de trois mois close le 31 mars 2020). 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 905 925 000 \$ et 818 252 000 \$ pour la période de six mois close le 31 mars 2021 (respectivement 939 604 000 \$ et 850 328 000 \$ pour la période de six mois close le 31 mars 2020).

Notes des états financiers consolidés résumés intermédiaires

Pour les périodes de trois et de six mois closes les 31 mars 2021 et 2020

(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 six mois closes les 31 mars :

	Périodes de trois mois closes les 31 mars		Périodes de six mois closes les 31 mars	
	2021	2020	2021	2020
	\$	\$	\$	\$
Intégration de systèmes et services-conseils	1 383 117	1 457 673	2 728 167	2 856 040
Services en TI et en gestion des processus d'affaires en mode délégué	1 695 423	1 673 468	3 369 814	3 329 848
	3 078 540	3 131 141	6 097 981	6 185 888

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, ont représenté 386 499 000 \$ et 12,6 % des revenus pour la période de trois mois close le 31 mars 2021 (400 486 000 \$ et 12,8 % pour la période de trois mois close le 31 mars 2020) et 779 475 000 \$ et 12,8 % des revenus pour la période de six mois close le 31 mars 2021 (794 548 000 \$ et 12,8 % pour la période de six mois close le 31 mars 2020).

Notes des états financiers consolidés résumés intermédiaires

Pour les périodes de trois et de six mois closes les 31 mars 2021 et 2020

(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, 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, des facilités d'emprunt à terme non garanties et de l'autre dette 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;
- 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;

Notes des états financiers consolidés résumés intermédiaires

Pour les périodes de trois et de six mois closes les 31 mars 2021 et 2020

(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 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 des marchés et sur la valeur des actifs nets à la date de clôture.

Aucun changement n'a été apporté aux techniques d'évaluation au cours de la période de six mois close le 31 mars 2021.

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 :

	Niveau	Valeur comptable	Au 31 mars 2021		Au 30 septembre 2020	
			Juste valeur	Valeur comptable	Juste valeur	Valeur comptable
		\$	\$	\$	\$	
Billets de premier rang non garantis en devise américaine et en euros	Niveau 2	1 141 362	1 204 904	1 211 965	1 297 632	
Autre dette à long terme	Niveau 2	32 678	31 983	44 842	43 536	
		1 174 040	1 236 887	1 256 807	1 341 168	

Pour les autres actifs et passifs financiers évalués au coût amorti, la valeur comptable se rapproche de la juste valeur en raison de l'échéance à court terme de ces instruments financiers.

Au cours de la période de trois mois close le 31 mars 2021, la Société a prolongé la facilité d'emprunt à terme non garantie de deux ans, conclue au cours de l'exercice clos le 30 septembre 2020, d'un an jusqu'en mars 2023. Aucun changement significatif n'a été apporté aux modalités, y compris les taux d'intérêt et les clauses restrictives bancaires.

Notes des états financiers consolidés résumés intermédiaires

Pour les périodes de trois et de six mois closes les 31 mars 2021 et 2020

(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 31 mars 2021	Au 30 septembre 2020
		\$	\$
Actifs financiers			
À la juste valeur par le biais du bénéfice net			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	Niveau 2	1 339 794	1 707 985
Actifs au titre du régime de rémunération différée	Niveau 1	78 013	73 156
		1 417 807	1 781 141
Instruments financiers dérivés désignés comme instruments de couverture			
Instruments financiers dérivés courants compris dans les actifs financiers courants			
Swaps de devises	Niveau 2	7 656	—
Contrats de change à terme		13 306	17 027
Swaps de taux d'intérêt		3 466	—
Instruments financiers dérivés non courants			
Swaps de devises	Niveau 2	25 549	25 362
Contrats de change à terme		5 700	8 636
Swaps de taux d'intérêt		—	6 180
		55 677	57 205
À la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global			
Placements courants compris dans les actifs financiers courants	Niveau 2	—	1 473
Obligations non courantes comprises dans les fonds détenus pour des clients	Niveau 2	137 771	148 470
Placements non courants	Niveau 2	20 116	22 612
		157 887	172 555
Passifs financiers			
Instruments financiers dérivés désignés comme instruments de couverture			
Instruments financiers dérivés courants			
Swaps de devises	Niveau 2	13 442	5 320
Contrats de change à terme		2 688	3 008
Instruments financiers dérivés non courants			
Swaps de devises	Niveau 2	63 381	52 275
Contrats de change à terme		6 156	4 347
		85 667	64 950

Au cours de la période de six mois close le 31 mars 2021, aucun transfert n'a été effectué entre le niveau 1 et le niveau 2.