

États financiers consolidés résumés intermédiaires de

CGI INC.

Pour les périodes de trois et de six mois closes les 31 mars 2023 et 2022
(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	
		2023	2022	2023	2022
		\$	\$	\$	\$
Revenus	9	3 715 324	3 268 946	7 165 596	6 361 342
Charges d'exploitation					
Coûts des services et frais de vente et d'administration		3 113 317	2 745 776	6 012 925	5 316 383
Frais connexes aux acquisitions et coûts d'intégration	7c	20 945	2 248	40 369	4 865
Charges financières nettes	6	15 366	22 539	33 507	48 117
Perte (gain) de change		1 239	(438)	(2 210)	(111)
		3 150 867	2 770 125	6 084 591	5 369 254
Bénéfice avant impôt sur les bénéfices		564 457	498 821	1 081 005	992 088
Charge d'impôt sur les bénéfices		145 042	126 833	279 211	252 652
Bénéfice net		419 415	371 988	801 794	739 436
Bénéfice par action					
Bénéfice de base par action	5c	1,78	1,55	3,40	3,06
Bénéfice par action après dilution	5c	1,76	1,53	3,35	3,01

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	
	2023	2022	2023	2022
	\$	\$	\$	\$
Bénéfice net	419 415	371 988	801 794	739 436
Éléments qui seront reclassés ultérieurement dans le bénéfice net (déduction faite de l'impôt sur les bénéfices) :				
Gains nets (pertes nettes) non réalisé(e)s découlant de la conversion des états financiers des établissements à l'étranger	76 416	(271 265)	423 297	(365 305)
(Pertes nettes) gains nets 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	(17 551)	63 498	(80 965)	73 347
Gains (coûts) différés de couverture des swaps de devises	3 080	(6 137)	8 770	(6 965)
(Pertes nettes) gains nets non réalisé(e)s sur les couvertures de flux de trésorerie	(1 033)	3 734	(16 647)	10 967
(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	949	(2 941)	1 385	(3 989)
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	8 828	46 803	(1 481)	34 218
Autres éléments du résultat global	70 689	(166 308)	334 359	(257 727)
Résultat global	490 104	205 680	1 136 153	481 709

Se reporter aux notes des états financiers consolidés résumés intermédiaires.

Bilans consolidés intermédiaires

(en milliers de dollars canadiens) (non audités)

	Notes	Au 31 mars 2023 \$	Au 30 septembre 2022 \$
Actif			
Actifs courants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	8c et 10	1 280 800	966 458
Créances clients		1 481 277	1 363 545
Travaux en cours		1 244 227	1 191 844
Actifs financiers courants	10	56 457	33 858
Charges payées d'avance et autres actifs courants		187 722	189 366
Impôt sur les bénéfices		3 329	5 137
Total des actifs courants avant les fonds détenus pour des clients		4 253 812	3 750 208
Fonds détenus pour des clients		705 753	598 839
Total des actifs courants		4 959 565	4 349 047
Immobilisations corporelles		393 054	369 608
Actifs au titre de droits d'utilisation		513 364	535 121
Coûts liés à des contrats		285 469	261 612
Immobilisations incorporelles		626 130	615 959
Autres actifs non courants		154 407	139 666
Actifs financiers non courants		194 145	337 156
Actifs d'impôt différé		125 407	85 795
Goodwill		8 850 170	8 481 456
		16 101 711	15 175 420
Passif			
Passifs courants			
Fournisseurs et autres créditeurs		930 702	1 016 407
Rémunération à payer et passifs liés aux employés		1 074 754	1 130 726
Tranche courante de la dette à long terme		756 695	93 447
Tranche courante des obligations locatives		156 964	157 944
Provisions		31 809	33 103
Revenus différés		647 922	453 579
Impôt sur les bénéfices		278 004	153 984
Instruments financiers dérivés courants	10	5 188	5 710
Total des passifs courants avant les obligations liées aux fonds des clients		3 882 038	3 044 900
Obligations liées aux fonds des clients		709 642	604 431
Total des passifs courants		4 591 680	3 649 331
Dette à long terme		2 413 586	3 173 587
Obligations locatives non courantes		525 472	551 257
Provisions non courantes		18 908	17 482
Autres passifs non courants		241 654	192 108
Instruments financiers dérivés non courants	10	7 056	6 480
Passifs d'impôt différé		106 177	157 406
Obligations au titre des prestations de retraite		171 936	155 045
		8 076 469	7 902 696
Capitaux propres			
Bénéfices non distribués		5 863 374	5 425 005
Cumul des autres éléments du résultat global	4	374 105	39 746
Capital-actions	5a	1 464 124	1 493 169
Surplus d'apport		323 639	314 804
		8 025 242	7 272 724
		16 101 711	15 175 420

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 2022		5 425 005	39 746	1 493 169	314 804	7 272 724
Bénéfice net		801 794	—	—	—	801 794
Autres éléments du résultat global		—	334 359	—	—	334 359
Résultat global		801 794	334 359	—	—	1 136 153
Charges au titre des paiements fondés sur des actions		—	—	—	33 194	33 194
Incidence de l'impôt liée aux options sur actions		—	—	—	11 638	11 638
Exercice d'options sur actions	5a	—	—	69 994	(11 701)	58 293
Exercice d'unités d'actions liées au rendement	5a	(2 910)	—	13 522	(24 296)	(13 684)
Rachat aux fins d'annulation d'actions subalternes classe A avec droit de vote	5a	(361 791)	—	(38 209)	—	(400 000)
Engagement d'achat d'actions subalternes classe A avec droit de vote non réalisé		1 276	—	103	—	1 379
Achat d'actions subalternes classe A avec droit de vote détenues en fiducie	5a	—	—	(74 455)	—	(74 455)
Solde au 31 mars 2023		5 863 374	374 105	1 464 124	323 639	8 025 242

	Notes	Bénéfices non distribués	Cumul des autres éléments du résultat global	Capital- actions	Surplus d'apport	Total des capitaux propres
		\$	\$	\$	\$	\$
Solde au 30 septembre 2021		4 732 229	331 580	1 632 705	289 718	6 986 232
Bénéfice net		739 436	—	—	—	739 436
Autres éléments du résultat global		—	(257 727)	—	—	(257 727)
Résultat global		739 436	(257 727)	—	—	481 709
Charges au titre des paiements fondés sur des actions		—	—	—	25 016	25 016
Incidence de l'impôt liée aux options sur actions		—	—	—	(3 165)	(3 165)
Exercice d'options sur actions	5a	—	—	25 283	(4 296)	20 987
Exercice d'unités d'actions liées au rendement	5a	—	—	15 577	(15 577)	—
Rachat aux fins d'annulation d'actions subalternes classe A avec droit de vote	5a	(547 366)	—	(103 147)	—	(650 513)
Achat d'actions subalternes classe A avec droit de vote détenues en fiducie	5a	—	—	(70 303)	—	(70 303)
Solde au 31 mars 2022		4 924 299	73 853	1 500 115	291 696	6 789 963

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	
	2023	2022	2023	2022
	\$	\$	\$	\$
Activités d'exploitation				
Bénéfice net	419 415	371 988	801 794	739 436
Ajustements pour :				
Amortissement et dépréciation	131 020	118 770	255 280	237 025
Recouvrement d'impôt différé	(42 459)	(2 193)	(64 663)	(9 464)
Gain de change	(274)	(1 269)	(1 755)	(2 709)
Charges au titre des paiements fondés sur des actions	16 935	9 975	33 194	25 016
Gain à la résiliation de contrats de location	(677)	(2 262)	(3 039)	(2 262)
Variation nette des éléments hors trésorerie du fonds de roulement et autres	8a (54 829)	(22 380)	53 594	(30 088)
Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation	469 131	472 629	1 074 405	956 954
Activités d'investissement				
Variation nette des placements courants	1 565	(2 106)	1 469	(2 106)
Acquisitions d'entreprises (compte tenu du découvert bancaire pris en charge et de la trésorerie acquise)	—	(36 346)	(3 998)	(158 018)
Prêt à recevoir	2 168	—	(19 301)	—
Acquisition d'immobilisations corporelles	(46 446)	(32 993)	(87 717)	(75 586)
Ajouts de coûts liés à des contrats	(30 572)	(24 257)	(51 264)	(40 479)
Ajouts d'immobilisations incorporelles	(30 217)	(31 657)	(61 562)	(57 150)
Acquisition de placements non courants	(975)	(2 488)	(88 000)	(8 819)
Produit tiré de la vente de placements non courants	5 406	4 597	20 330	11 103
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement	(99 071)	(125 250)	(290 043)	(331 055)
Activités de financement				
Augmentation de la dette à long terme	—	—	948	—
Remboursement de la dette à long terme	(2 911)	(4 057)	(5 789)	(330 845)
Paiement au titre des obligations locatives	(42 677)	(36 605)	(78 295)	(73 175)
Remboursement de la dette prise en charge dans le cadre d'acquisitions d'entreprises	—	—	(56 994)	(84 558)
Retenues d'impôt remises au règlement net d'unités d'actions liées au rendement	5a (362)	—	(13 684)	—
Achat d'actions subalternes classe A avec droit de vote détenues en fiducie	5a —	—	(74 455)	(70 303)
Rachat et annulation d'actions subalternes classe A avec droit de vote	5a (400 000)	(400 000)	(410 291)	(666 915)
Émission d'actions subalternes classe A avec droit de vote	5a 27 187	9 832	58 293	20 991
Variation nette des obligations liées aux fonds des clients	52 729	40 004	105 108	86 062
Flux de trésorerie affectés aux activités de financement	(366 034)	(390 826)	(475 159)	(1 118 743)
Incidence de la variation des taux de change sur la trésorerie, les équivalents de trésorerie et la trésorerie comprise dans les fonds détenus pour des clients	9 823	(45 108)	43 309	(64 165)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie, des équivalents de trésorerie et de la trésorerie comprise dans les fonds détenus pour des clients	13 849	(88 555)	352 512	(557 009)
Trésorerie, équivalents de trésorerie et trésorerie comprise dans les fonds détenus pour des clients au début de la période	1 809 847	1 687 277	1 471 184	2 155 731
Trésorerie, équivalents de trésorerie et trésorerie comprise dans les fonds détenus pour des clients à la fin de la période	1 823 696	1 598 722	1 823 696	1 598 722
Composition de la trésorerie :				
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 280 800	1 056 252	1 280 800	1 056 252
Trésorerie comprise dans les fonds détenus pour des clients	542 896	542 470	542 896	542 470

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 2023 et 2022
(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-conseils en management, services-conseils stratégiques en TI et services d'intégration de systèmes, 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 2022, qui ont été appliquées de manière uniforme pour toutes les périodes présentées à l'exception des nouvelles modifications de normes comptables adoptées le 1^{er} octobre 2022 décrites ci-après à la note 3, 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 2022.

Les états financiers consolidés résumés intermédiaires de la Société pour les périodes de trois et de six mois closes les 31 mars 2023 et 2022 ont été autorisés pour publication par le conseil d'administration le 25 avril 2023.

3. Méthodes comptables

ADOPTION D'UNE NORME COMPTABLE

Les modifications de normes suivantes ont été adoptées par la Société le 1^{er} octobre 2022 :

Contrats déficitaires – Coût d'exécution du contrat (modifications d'IAS 37)

En mai 2020, l'IASB a modifié IAS 37, *Provisions, passifs éventuels et actifs éventuels*. Les modifications de normes clarifient qu'afin d'évaluer si un contrat est déficitaire, le coût d'exécution du contrat comprend des coûts marginaux d'exécution du contrat et de l'imputation des autres coûts directement liés à l'exécution du contrat.

La mise en œuvre de ces modifications de normes n'a eu aucune incidence significative sur les états financiers consolidés résumés intermédiaires de la Société.

MODIFICATIONS FUTURES DE NORMES COMPTABLES

Les modifications de normes suivantes ont été publiées et entreront en vigueur le 1^{er} octobre 2023 pour la Société et l'application anticipée est permise. La Société évalue actuellement l'incidence de ces modifications de normes sur ses états financiers consolidés.

Classement des passifs en tant que passifs courants ou non courants (modifications d'IAS 1)

En janvier 2020, l'IASB a modifié IAS 1, *Présentation des états financiers*. Les modifications de normes clarifient que le classement des passifs en tant que passifs courants ou non courants est établi en fonction des droits qui existent à la fin de la période de présentation de l'information financière et qui ont une incidence seulement sur la présentation des passifs dans le bilan. Le classement n'est pas affecté par la probabilité que la Société exerce son droit de différer le règlement d'un passif.

Notes des états financiers consolidés résumés intermédiaires

Pour les périodes de trois et de six mois closes les 31 mars 2023 et 2022
(les montants des tableaux sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action) (non audités)

3. Méthodes comptables (suite)

MODIFICATIONS FUTURES DE NORMES COMPTABLES (SUITE)

Informations à fournir sur les méthodes comptables (modifications d'IAS 1 et de l'IFRS énoncé de pratique 2)

En février 2021, l'IASB a modifié IAS 1, *Présentation des états financiers*, et l'IFRS énoncé de pratique 2, *Porter des jugements sur l'importance relative*, de manière à exiger de la Société qu'elle fournisse des informations significatives sur ses méthodes comptables plutôt que des informations sur ses principales méthodes comptables.

Définition des estimations comptables (modifications d'IAS 8)

En février 2021, l'IASB a modifié IAS 8, *Méthodes comptables, changements d'estimations comptables et erreurs*, afin d'introduire une définition des estimations comptables et d'aider les entités à faire une distinction entre les changements de méthodes comptables et les changements d'estimations comptables. Cette distinction est importante car les modifications de méthodes comptables doivent être appliquées rétrospectivement tandis que les changements d'estimations comptables sont pris en compte de façon prospective.

Impôt différé lié à des actifs et des passifs issus d'une même transaction (modifications d'IAS 12)

En mai 2021, l'IASB a modifié IAS 12, *Impôts sur le résultat*, afin de réduire la portée de l'exemption de comptabilisation initiale pour en exclure les transactions donnant lieu à des différences temporaires qui s'équivalent et se compensent.

Les modifications de normes suivantes ont été publiées et entreront en vigueur le 1^{er} octobre 2024 pour la Société et l'application anticipée est permise. La Société évalue actuellement l'incidence de ces modifications de normes sur ses états financiers consolidés.

Informations au sujet de la dette à long terme assortie de clauses contractuelles (modifications d'IAS 1)

En octobre 2022, l'IASB a publié des modifications de normes d'IAS 1, *Présentation des états financiers*, dans le but d'améliorer les informations fournies par les sociétés sur la dette à long terme assortie de clauses contractuelles. Les modifications de normes d'IAS 1 précisent que les clauses contractuelles devant être respectées après la date de clôture ne modifient pas le classement de la dette comme courante ou non courante à la date de clôture. Les modifications de normes exigent plutôt d'une société qu'elle communique des informations sur ces clauses contractuelles dans les notes des états financiers.

Notes des états financiers consolidés résumés intermédiaires

Pour les périodes de trois et de six mois closes les 31 mars 2023 et 2022

(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 2023	Au 30 septembre 2022
	\$	\$
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 44 278 \$ (45 419 \$ au 30 septembre 2022)	714 829	291 532
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 56 302 \$ (43 936 \$ au 30 septembre 2022)	(352 655)	(271 690)
Gains différés sur la couverture des swaps de devises, déduction faite d'une charge d'impôt sur les bénéfices cumulée de 6 103 \$ (4 664 \$ au 30 septembre 2022)	37 044	28 274
Gains nets non réalisés sur les couvertures de flux de trésorerie, déduction faite d'une charge d'impôt sur les bénéfices cumulée de 4 745 \$ (10 398 \$ au 30 septembre 2022)	13 627	30 274
Pertes nettes non réalisées sur les actifs financiers à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global, déduction faite d'un recouvrement d'impôt sur les bénéfices cumulé de 940 \$ (1 367 \$ au 30 septembre 2022)	(2 687)	(4 072)
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 13 507 \$ (12 095 \$ au 30 septembre 2022)	(36 053)	(34 572)
	374 105	39 746

Pour la période de six mois close le 31 mars 2023, des gains nets non réalisés sur les couvertures de flux de trésorerie de 7 738 000 \$, déduction faite d'une charge d'impôt sur les bénéfices de 2 714 000 \$, auparavant classés dans les autres éléments du résultat global, ont été reclassés dans les états consolidés du résultat (gains nets non réalisés de 911 000 \$ sur les couvertures de flux de trésorerie, déduction faite d'un recouvrement d'impôt sur les bénéfices de 20 000 \$, ont été reclassés pour la période de six mois close le 31 mars 2022).

Pour la période de six mois close le 31 mars 2023, une tranche de 6 362 000 \$ des gains différés sur la couverture des swaps de devises, déduction faite d'une charge d'impôt sur les bénéfices de 972 000 \$, a aussi été reclassée dans les états consolidés du résultat (5 325 000 \$ et 1 921 000 \$, respectivement, ont été reclassés pour la période de six mois close le 31 mars 2022).

Notes des états financiers consolidés résumés intermédiaires

Pour les périodes de trois et de six mois closes les 31 mars 2023 et 2022

(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		
		\$		\$	\$	
Au 30 septembre 2022	211 302 549	1 456 275	26 445 706	36 894	237 748 255	1 493 169
Libération d'actions détenues en fiducie ¹	—	13 522	—	—	—	13 522
Achetées et détenues en fiducie ¹	—	(74 455)	—	—	—	(74 455)
Emises par suite de l'exercice d'options sur actions ²	1 121 169	69 994	—	—	1 121 169	69 994
Rachetées et annulées ³	(3 445 096)	(38 106)	—	—	(3 445 096)	(38 106)
Au 31 mars 2023	208 978 622	1 427 230	26 445 706	36 894	235 424 328	1 464 124

¹ Au cours de la période de six mois close le 31 mars 2023, 170 088 actions détenues en fiducie ont été libérées (230 154 au cours de la période de six mois close le 31 mars 2022), dont la valeur comptabilisée de 13 522 000 \$ (15 577 000 \$ au cours de la période de six mois close le 31 mars 2022) a été retirée du surplus d'apport.

Au cours de la période de six mois close le 31 mars 2023, la Société a réglé les obligations de retenue d'impôt des employés en vertu des régimes d'unités d'actions liées au rendement (UAR) par un paiement en trésorerie de 13 684 000 \$ (néant pour la période de six mois close le 31 mars 2022).

Au cours de la période de six mois close le 31 mars 2023, les fiduciaires, conformément aux modalités des régimes d'UAR et des contrats de fiducie, ont acheté sur le marché libre 640 052 actions subalternes classe A avec droit de vote de la Société (643 629 au cours de la période de six mois close le 31 mars 2022), pour une contrepartie en trésorerie de 74 455 000 \$ (70 303 000 \$ au cours de la période de six mois close le 31 mars 2022).

Au 31 mars 2023, 2 311 673 actions subalternes classe A avec droit de vote étaient détenues en fiducie en vertu des régimes d'UAR (1 845 426 au 31 mars 2022 et 1 841 709 au 30 septembre 2022).

² La valeur comptable des actions subalternes classe A avec droit de vote comprend un montant de 11 701 000 \$ 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 de six mois close le 31 mars 2023 (4 296 000 \$ au cours de la période de six mois close le 31 mars 2022).

³ Le 31 janvier 2023, 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 18 769 394 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 2023 jusqu'au 5 février 2024 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 choisit de mettre fin à l'offre.

Au cours de la période de trois mois close le 31 mars 2023, la Société a racheté, dans le cadre de l'offre publique actuelle de rachat dans le cours normal des activités, aux fins d'annulation 3 344 996 actions subalternes classe A avec droit de vote détenues par la Caisse de dépôt et placement du Québec pour une contrepartie en trésorerie totale de 400 000 000 \$ (3 968 159 et 400 000 000 \$, respectivement, au cours de la période de trois mois close le 31 mars 2022). L'excédent du prix d'achat sur la valeur comptable, de l'ordre de 361 791 000 \$, a été imputé aux bénéfices non distribués (315 112 000 \$ au cours de la période de trois mois close le 31 mars 2022). 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 2023, la Société a réglé et annulé 100 100 actions subalternes classe A avec droit de vote dans le cadre de l'offre publique précédente de rachat dans le cours normal des activités, d'une valeur comptable de 778 000 \$ et pour une contrepartie en trésorerie totale de 10 291 000 \$, lesquelles ont été rachetées, ou ont fait l'objet d'un engagement de rachat, mais n'avaient pas été annulées au 30 septembre 2022. Au cours de la période de six mois close le 31 mars 2022, la Société a acheté 2 310 766 actions subalternes classe A avec droit de vote dans le cadre d'offre publique précédente de rachat dans le cours normal des activités pour une contrepartie en trésorerie totale de 250 513 000 \$, et l'excédent du prix d'achat sur la valeur comptable, de l'ordre de 232 254 000 \$, a été imputé aux bénéfices non distribués.

Notes des états financiers consolidés résumés intermédiaires

Pour les périodes de trois et de six mois closes les 31 mars 2023 et 2022

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

Au cours de la période de six mois close le 31 mars 2023, 897 733 UAR ont été attribuées, 291 635 ont été exercées et 127 912 ont été éteintes. Les UAR attribuées au cours de la période avaient une juste valeur à la date d'attribution de 112,44 \$ par unité.

ii) Options sur actions

Au cours de la période de six mois close le 31 mars 2023, 1 121 169 options sur actions ont été exercées (note 5a) et 12 335 ont été éteintes.

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 :

	2023			Périodes de trois mois closes les 31 mars 2022		
	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	419 415	235 042 445	1,78	371 988	240 299 030	1,55
Incidence nette des options sur actions et UAR dilutives ²		3 462 078			3 535 022	
Dilué	419 415	238 504 523	1,76	371 988	243 834 052	1,53

	2023			Périodes de six mois closes les 31 mars 2022		
	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	801 794	235 590 459	3,40	739 436	241 641 373	3,06
Incidence nette des options sur actions et UAR dilutives ²		3 408 492			3 713 545	
Dilué	801 794	238 998 951	3,35	739 436	245 354 918	3,01

¹ Au cours de la période de trois mois close le 31 mars 2023, 3 344 996 actions subalternes classe A avec droit de vote rachetées aux fins d'annulation et 2 311 673 actions subalternes classe A avec droit de vote détenues en fiducie (respectivement 3 968 159 et 1 845 426 au cours de la période de trois mois close le 31 mars 2022) 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 2023, 3 445 096 actions subalternes classe A avec droit de vote rachetées aux fins d'annulation et 2 311 673 actions subalternes classe A avec droit de vote détenues en fiducie (respectivement 6 428 925 et 1 845 426 au cours de la période de six mois close le 31 mars 2022) ont été exclues du calcul du nombre moyen pondéré d'actions en circulation à compter de la date de la transaction.

² Pour les périodes de trois et de six mois closes le 31 mars 2023, le calcul du résultat par action après dilution n'exclut aucune option sur actions et 13 260 options sur actions, respectivement, (322 815 et 318 712 pour les périodes de trois et de six mois closes le 31 mars 2022, respectivement) puisqu'elles étaient antidilutives.

Notes des états financiers consolidés résumés intermédiaires

Pour les périodes de trois et de six mois closes les 31 mars 2023 et 2022

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

6. Charges financières nettes

	Périodes de trois mois closes les 31 mars		Périodes de six mois closes les 31 mars	
	2023	2022	2023	2022
	\$	\$	\$	\$
Intérêts sur la dette à long terme	13 689	13 228	27 694	30 095
Intérêts sur les obligations locatives	7 312	6 906	14 473	14 163
Charges financières nettes liées aux obligations ou aux actifs nets au titre des prestations définies	1 070	535	2 161	1 334
Autres charges financières	3 008	2 257	4 057	3 511
Charges financières	25 079	22 926	48 385	49 103
Revenus financiers	(9 713)	(387)	(14 878)	(986)
	15 366	22 539	33 507	48 117

7. Investissements dans les filiales

a) Acquisitions et cessions

Il n'y a eu aucune acquisition ou cession significative au cours des périodes de trois et de six mois closes le 31 mars 2023.

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

Au cours de la période de trois mois close le 31 mars 2023, la Société a finalisé l'évaluation de la juste valeur des actifs acquis et des passifs pris en charge d'Unico Computer Systems Pty Ltd sans aucun ajustement significatif.

c) Frais connexes aux acquisitions et coûts d'intégration

Au cours des périodes de trois et de six mois closes le 31 mars 2023, la Société a passé en charges 20 945 000 \$ et 40 369 000 \$, respectivement, au titre des coûts d'intégration. Ces montants englobent principalement des coûts liés aux cessations d'emploi de 8 095 000 \$ et de 15 384 000 \$, respectivement, et des coûts liés aux locaux vacants de 7 774 000 \$ et de 9 111 000 \$, respectivement.

Au cours des périodes de trois et de six mois closes le 31 mars 2022, la Société a passé en charges 2 248 000 \$ et 4 865 000 \$, respectivement, au titre des frais connexes aux acquisitions et des coûts d'intégration. Ces montants englobaient principalement des coûts d'intégration liés aux cessations d'emploi de 1 117 000 \$ et de 2 115 000 \$, respectivement.

Notes des états financiers consolidés résumés intermédiaires

Pour les périodes de trois et de six mois closes les 31 mars 2023 et 2022

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

8. Renseignements supplémentaires sur les flux de trésorerie

- a) La variation nette des éléments hors trésorerie du fonds de roulement et autres 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	
	2023	2022	2023	2022
	\$	\$	\$	\$
Créances clients	91 972	79 546	(59 490)	(40 967)
Travaux en cours	(169 232)	(181 337)	(7 643)	(91 503)
Charges payées d'avance et autres actifs	(981)	(9 647)	7 491	662
Actifs financiers non courants	(3 791)	7 950	(5 803)	1 900
Fournisseurs et autres créditeurs	(122 167)	(5 265)	(113 732)	55 417
Rémunération à payer et passifs liés aux employés	(7 290)	7 354	(103 736)	(70 875)
Revenus différés	104 789	105 111	199 270	136 721
Impôt sur les bénéfices	45 541	(8 868)	128 341	48 102
Provisions	793	(10 753)	(3 726)	(30 064)
Passifs non courants	3 040	(9 674)	12 453	(41 532)
Instruments financiers dérivés	(49)	(695)	(208)	(987)
Obligations au titre des prestations de retraite	2 546	3 898	377	3 038
	(54 829)	(22 380)	53 594	(30 088)

- 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	
	2023	2022	2023	2022
	\$	\$	\$	\$
Intérêts nets payés	22 120	33 307	29 274	48 940
Impôt sur les bénéfices payé	131 890	142 303	200 371	185 996

- c) La trésorerie et les équivalents de trésorerie étaient composés d'encaisse non affectée au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

Notes des états financiers consolidés résumés intermédiaires

Pour les périodes de trois et de six mois closes les 31 mars 2023 et 2022

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

9. Information sectorielle

Depuis le 1^{er} avril 2022, la gestion des activités de la Société se fait au moyen des neuf secteurs opérationnels suivants : Ouest et Sud de l'Europe (principalement la France, l'Espagne et le Portugal); États-Unis (É.-U.) Secteur privé et gouvernements locaux; Canada; É.-U. Gouvernement fédéral américain; Scandinavie et Centre de l'Europe (Allemagne, Suède et Norvège); Royaume-Uni (R.-U.) et Australie; Finlande, Pologne et pays baltes; Nord-ouest et Centre-est de l'Europe (principalement les Pays-Bas, le Danemark et la République tchèque); et centres mondiaux de prestation de services en Asie-Pacifique (principalement l'Inde et les Philippines) (Asie-Pacifique).

Les secteurs opérationnels reflètent la structure de gestion 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. La Société a retraité l'information sectorielle comparative pour la rendre conforme à la nouvelle structure d'information sectorielle.

	Période de trois mois close le 31 mars 2023										
	Ouest et Sud de l'Europe	É.-U. Secteur privé et gouvernements locaux	Canada	É.-U. Gouvernement fédéral américain	Scandinavie et Centre de l'Europe	R.-U. et Australie	Finlande, Pologne et pays baltes	Nord-ouest et Centre-est de l'Europe	Asie-Pacifique	Éliminations	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Revenus sectoriels	714 474	574 887	530 143	489 025	441 875	368 329	220 646	197 105	229 398	(50 558)	3 715 324
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	119 328	64 135	115 272	71 865	46 500	55 253	31 242	26 376	70 797	—	600 768
Frais connexes aux acquisitions et coûts d'intégration (note 7c)											(20 945)
Charges financières nettes (note 6)											(15 366)
Bénéfice avant impôt sur les bénéfices											564 457

¹ Pour la période de trois mois close le 31 mars 2023, l'amortissement total de 128 832 000 \$ inclus dans les secteurs Ouest et Sud de l'Europe, É.-U. Secteur privé et gouvernements locaux, Canada, É.-U. Gouvernement fédéral américain, Scandinavie et Centre de l'Europe, R.-U. et Australie, Finlande, Pologne et pays baltes, Nord-ouest et Centre-est de l'Europe et Asie-Pacifique était respectivement de 24 479 000 \$, 21 101 000 \$, 12 865 000 \$, 13 954 000 \$, 23 831 000 \$, 9 927 000 \$, 9 608 000 \$, 7 814 000 \$ et 5 253 000 \$.

	Période de trois mois close le 31 mars 2022										
	Ouest et Sud de l'Europe	É.-U. Secteur privé et gouvernements locaux	Canada	É.-U. Gouvernement fédéral américain	Scandinavie et Centre de l'Europe	R.-U. et Australie	Finlande, Pologne et pays baltes	Nord-ouest et Centre-est de l'Europe	Asie-Pacifique	Éliminations	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Revenus sectoriels	547 649	506 680	495 305	438 566	412 712	343 661	190 312	183 374	193 482	(42 795)	3 268 946
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	85 273	72 071	108 314	70 984	30 007	57 429	23 010	18 992	57 528	—	523 608
Frais connexes aux acquisitions et coûts d'intégration (note 7c)											(2 248)
Charges financières nettes (note 6)											(22 539)
Bénéfice avant impôt sur les bénéfices											498 821

¹ Pour la période de trois mois close le 31 mars 2022, l'amortissement total de 118 565 000 \$ inclus dans les secteurs Ouest et Sud de l'Europe, É.-U. Secteur privé et gouvernements locaux, Canada, É.-U. Gouvernement fédéral américain, Scandinavie et Centre de l'Europe, R.-U. et Australie, Finlande, Pologne et pays baltes, Nord-ouest et Centre-est de l'Europe et Asie-Pacifique était respectivement de 14 360 000 \$, 16 613 000 \$, 14 682 000 \$, 13 445 000 \$, 24 116 000 \$, 10 121 000 \$, 8 475 000 \$, 10 515 000 \$ et 6 238 000 \$. L'amortissement comprend une dépréciation de 2 131 000 \$ dans le secteur Nord-ouest et Centre-est de l'Europe relativement à une solution d'affaires. Cet actif ne devait plus générer d'avantages économiques futurs.

Notes des états financiers consolidés résumés intermédiaires

Pour les périodes de trois et de six mois closes les 31 mars 2023 et 2022

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

9. Information sectorielle (suite)

	Période de six mois close le 31 mars 2023										
	Ouest et Sud de l'Europe	É.-U. Secteur privé et gouvernements locaux	Canada	É.-U. Gouvernement fédéral américain	Scandinavie et Centre de l'Europe	R.-U. et Australie	Finlande, Pologne et pays baltes	Nord-ouest et Centre-est de l'Europe	Asie-Pacifique	Éliminations	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Revenus sectoriels	1 342 602	1 140 900	1 036 516	953 054	840 078	698 276	423 904	375 206	450 821	(95 761)	7 165 596
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	196 732	146 417	234 274	145 010	77 607	100 353	60 460	52 242	141 786	—	1 154 881
Frais connexes aux acquisitions et coûts d'intégration (note 7c)											(40 369)
Charges financières nettes (note 6)											(33 507)
Bénéfice avant impôt sur les bénéfices											1 081 005

¹ Pour la période de six mois close le 31 mars 2023, l'amortissement total de 252 885 000 \$ inclus dans les secteurs Ouest et Sud de l'Europe, É.-U. Secteur privé et gouvernements locaux, Canada, É.-U. Gouvernement fédéral américain, Scandinavie et Centre de l'Europe, R.-U. et Australie, Finlande, Pologne et pays baltes, Nord-ouest et Centre-est de l'Europe et Asie-Pacifique était respectivement de 45 040 000 \$, 40 454 000 \$, 26 680 000 \$, 29 910 000 \$, 45 373 000 \$, 19 004 000 \$, 18 581 000 \$, 15 354 000 \$ et 12 489 000 \$.

	Période de six mois close le 31 mars 2022										
	Ouest et Sud de l'Europe	É.-U. Secteur privé et gouvernements locaux	Canada	É.-U. Gouvernement fédéral américain	Scandinavie et Centre de l'Europe	R.-U. et Australie	Finlande, Pologne et pays baltes	Nord-ouest et Centre-est de l'Europe	Asie-Pacifique	Éliminations	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Revenus sectoriels	1 051 127	990 114	960 820	855 141	817 644	642 123	382 588	365 473	377 447	(81 135)	6 361 342
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	163 710	143 754	227 584	129 843	63 917	104 595	47 986	47 094	116 587	—	1 045 070
Frais connexes aux acquisitions et coûts d'intégration (note 7c)											(4 865)
Charges financières nettes (note 6)											(48 117)
Bénéfice avant impôt sur les bénéfices											992 088

¹ Pour la période de six mois close le 31 mars 2022, l'amortissement total de 236 612 000 \$ inclus dans les secteurs Ouest et Sud de l'Europe, É.-U. Secteur privé et gouvernements locaux, Canada, É.-U. Gouvernement fédéral américain, Scandinavie et Centre de l'Europe, R.-U. et Australie, Finlande, Pologne et pays baltes, Nord-ouest et Centre-est de l'Europe et Asie-Pacifique était respectivement de 28 421 000 \$, 33 887 000 \$, 30 222 000 \$, 27 297 000 \$, 48 126 000 \$, 19 782 000 \$, 16 880 000 \$, 19 079 000 \$ et 12 918 000 \$. L'amortissement comprend une dépréciation de 2 131 000 \$ dans le secteur Nord-ouest et Centre-est de l'Europe relativement à une solution d'affaires. Cet actif ne devait plus générer d'avantages économiques futurs.

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 2022. 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 2023 et 2022

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

9. 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	
	2023	2022	2023	2022
	\$	\$	\$	\$
Ouest et Sud de l'Europe				
France	626 666	463 427	1 176 608	895 250
Espagne	31 195	32 001	59 242	58 896
Portugal	30 273	27 704	57 452	53 788
Ailleurs	15 051	15 562	27 292	26 429
	703 185	538 694	1 320 594	1 034 363
E.-U.¹	1 116 979	981 693	2 185 287	1 916 989
Canada	570 372	535 195	1 120 990	1 037 887
Scandinavie et Centre de l'Europe				
Allemagne	245 649	208 856	453 336	407 227
Suède	186 796	185 367	364 773	376 728
Norvège	34 659	38 905	69 838	74 941
	467 104	433 128	887 947	858 896
R.-U. et Australie				
R.-U.	395 495	370 673	765 439	697 979
Australie	23 072	17 572	44 468	33 726
	418 567	388 245	809 907	731 705
Finlande, Pologne et pays baltes				
Finlande	217 372	189 964	419 182	381 699
Ailleurs	12 394	9 019	21 568	17 724
	229 766	198 983	440 750	399 423
Nord-ouest et Centre-est de l'Europe				
Pays-Bas	146 328	128 617	279 600	255 449
Danemark	26 560	32 357	51 315	63 460
République tchèque	19 071	13 080	35 047	26 613
Ailleurs	16 661	17 693	32 535	34 303
	208 620	191 747	398 497	379 825
Asie-Pacifique				
Ailleurs	731	1 261	1 624	2 254
	731	1 261	1 624	2 254
	3 715 324	3 268 946	7 165 596	6 361 342

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 respectivement de 625 758 000 \$ et 491 221 000 \$ pour la période de trois mois close le 31 mars 2023 (respectivement 540 151 000 \$ et 441 542 000 \$ pour la période de trois mois close le 31 mars 2022). 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 respectivement de 1 227 830 000 \$ et 957 457 000 \$ pour la période de six mois close le 31 mars 2023 (respectivement 1 055 865 000 \$ et 861 124 000 \$ pour la période de six mois close le 31 mars 2022).

Notes des états financiers consolidés résumés intermédiaires

Pour les périodes de trois et de six mois closes les 31 mars 2023 et 2022
(les montants des tableaux sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action) (non audités)

9. 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	
	2023	2022	2023	2022
	\$	\$	\$	\$
Services en TI et en gestion des processus d'affaires en mode délégué	1 953 326	1 768 403	3 795 528	3 480 361
Services-conseils en management, services-conseils stratégiques en TI et services d'intégration de systèmes	1 761 998	1 500 543	3 370 068	2 880 981
	3 715 324	3 268 946	7 165 596	6 361 342

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 485 526 000 \$ et 13,1 % des revenus pour la période de trois mois close le 31 mars 2023 (428 002 000 \$ et 13,1 % pour la période de trois mois close le 31 mars 2022) et 946 021 000 \$ et 13,2 % des revenus pour la période de six mois close le 31 mars 2023 (830 543 000 \$ et 13,1 % pour la période de six mois close le 31 mars 2022).

Notes des états financiers consolidés résumés intermédiaires

Pour les périodes de trois et de six mois closes les 31 mars 2023 et 2022
(les montants des tableaux sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action) (non audités)

10. Instruments financiers

JUSTE VALEUR

Tous les instruments financiers sont initialement évalués à leur 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, les montants à recevoir à long terme comptabilisés dans les actifs financiers non courants, les fournisseurs et autres créditeurs, la rémunération à payer et passifs liés aux employés, 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, les équivalents de trésorerie, la trésorerie comprise dans les fonds détenus pour des clients, 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 placements courants compris dans les actifs financiers courants, les obligations non courantes comprises dans les fonds détenus pour des clients et 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; et

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 (billets de premier rang en devise américaine de 2014), des billets de premier rang non garantis en devise américaine d'une durée de 5 et 10 ans (billets de premier rang en devise américaine de 2021), des billets de premier rang non garantis en dollars canadiens d'une durée de 7 ans (billets de premier rang en dollars canadiens de 2021), de la facilité de crédit renouvelable non garantie, de la facilité d'emprunt à terme non garantie 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 les 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;
- 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, des équivalents de trésorerie, de la trésorerie comprise dans les fonds détenus pour des clients et des placements courants compris dans les actifs financiers courants est établie au moyen des cours observables; et
- 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 2023.

Notes des états financiers consolidés résumés intermédiaires

Pour les périodes de trois et de six mois closes les 31 mars 2023 et 2022
(les montants des tableaux sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action) (non audités)

10. Instruments financiers (suite)

ÉVALUATIONS À LA JUSTE VALEUR (SUITE)

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	Au 31 mars 2023		Au 30 septembre 2022	
		Valeur comptable	Juste valeur	Valeur comptable	Juste valeur
		\$	\$	\$	\$
Billets de premier rang en devise américaine de 2014	Niveau 2	541 189	533 969	550 177	539 752
Billets de premier rang en devise américaine de 2021	Niveau 2	1 340 479	1 171 126	1 361 974	1 127 739
Billets de premier rang en dollars canadiens de 2021	Niveau 2	596 242	519 928	595 900	503 227
Autre dette à long terme	Niveau 2	16 075	15 590	71 278	68 991
		2 493 985	2 240 613	2 579 329	2 239 709

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.

Notes des états financiers consolidés résumés intermédiaires

Pour les périodes de trois et de six mois closes les 31 mars 2023 et 2022
(les montants des tableaux sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action) (non audités)

10. 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 2023	Au 30 septembre 2022
		\$	\$
Actifs financiers			
A la juste valeur par le biais du bénéfice net			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	Niveau 2	1 280 800	966 458
Trésorerie comprise dans les fonds détenus pour des clients	Niveau 2	542 896	504 726
Actifs au titre du régime de rémunération différée	Niveau 1	83 786	71 863
		1 907 482	1 543 047
Instruments financiers dérivés désignés comme instruments de couverture			
Instruments financiers dérivés courants compris dans les actifs financiers courants	Niveau 2		
Swaps de devises		41 265	8 740
Contrats de change à terme		10 455	18 934
Instruments financiers dérivés non courants	Niveau 2		
Swaps de devises		62 172	222 246
Contrats de change à terme		5 129	15 631
		119 021	265 551
A la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global			
Placements courants compris dans les actifs financiers courants	Niveau 2	4 737	6 184
Obligations non courantes comprises dans les fonds détenus pour des clients	Niveau 2	162 857	94 113
Placements non courants	Niveau 2	18 114	16 826
		185 708	117 123
Passifs financiers			
Instruments financiers dérivés désignés comme instruments de couverture			
Instruments financiers dérivés courants	Niveau 2		
Swaps de devises		1 724	—
Contrats de change à terme		3 464	5 710
Instruments financiers dérivés non courants	Niveau 2		
Swaps de devises		2 318	1 685
Contrats de change à terme		4 738	4 795
		12 244	12 190

Au cours de la période de six mois close le 31 mars 2023, aucun transfert n'a été effectué entre le niveau 1 et le niveau 2.