

États financiers consolidés résumés intermédiaires du

GROUPE CGI INC.

Pour les périodes de trois mois closes les 31 décembre 2014 et 2013
(non audités)

États consolidés intermédiaires du résultat

Pour les périodes de trois mois closes les 31 décembre
(en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action) (non audités)

	2014	2013
	\$	\$
Revenus	2 541 255	2 644 710
Charges opérationnelles		
Coûts des services et frais de vente et d'administration	2 195 385	2 341 314
Coûts connexes à l'intégration	—	22 615
Charges financières	24 500	28 438
Revenus financiers	(920)	(1 080)
Perte de change	1 821	468
	2 220 786	2 391 755
Bénéfice avant impôt sur les bénéfices	320 469	252 955
Charge d'impôt sur les bénéfices	84 213	63 165
Bénéfice net	236 256	189 790
Bénéfice par action (note 7c)		
Bénéfice de base par action	0,76	0,62
Bénéfice dilué par action	0,74	0,60

États consolidés intermédiaires du résultat global

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

	2014	2013
	\$	\$
Bénéfice net	236 256	189 790
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	(7 420)	221 643
Pertes nettes sur les instruments financiers dérivés ainsi que découlant de la conversion de la dette à long terme désignés comme couvertures des investissements nets dans des établissements à l'étranger	(36 312)	(84 389)
Gains nets non réalisés sur les couvertures de flux de trésorerie	2 214	2 070
Gains nets non réalisés sur les placements disponibles à la vente	238	30
Éléments qui ne seront pas reclassés ultérieurement dans le bénéfice net (déduction faite de l'impôt sur les bénéfices) :		
Gains de réévaluation nets	5 623	2 573
Autres éléments du résultat global	(35 657)	141 927
Résultat global	200 599	331 717

Bilans consolidés intermédiaires

(en milliers de dollars canadiens) (non audités)

	Au 31 décembre 2014	Au 30 septembre 2014
	\$	\$
Actif		
Actifs courants		
Trésorerie et équivalents de trésorerie (note 3)	489 577	535 715
Instruments financiers dérivés courants (note 10)	12 028	9 397
Créances clients	1 103 663	1 036 068
Travaux en cours	777 001	807 989
Charges payées d'avance et autres actifs courants	151 159	174 137
Impôt sur les bénéfices	9 047	8 524
Total des actifs courants avant les fonds détenus pour des clients	2 542 475	2 571 830
Fonds détenus pour des clients	316 573	295 754
Total des actifs courants	2 859 048	2 867 584
Immobilisations corporelles	479 896	486 880
Coûts liés à des contrats	155 607	156 540
Immobilisations incorporelles	596 207	630 074
Autres actifs non courants	74 157	74 158
Actifs financiers non courants	96 828	84 077
Actifs d'impôt différé	305 116	323 416
Goodwill	6 604 992	6 611 323
	11 171 851	11 234 052
Passif		
Passifs courants		
Fournisseurs et autres créditeurs	1 127 423	1 060 380
Instruments financiers dérivés courants (note 10)	5 096	4 588
Rémunération à payer	513 934	583 979
Revenus différés	443 578	457 056
Impôt sur les bénéfices	187 112	156 283
Provisions (note 4)	118 918	143 309
Tranche courante de la dette à long terme (note 5)	91 439	80 367
Total des passifs courants avant les obligations liées aux fonds des clients	2 487 500	2 485 962
Obligations liées aux fonds des clients	312 786	292 257
Total des passifs courants	2 800 286	2 778 219
Provisions non courantes (note 4)	64 442	70 586
Tranche non courante de la dette à long terme (note 5)	2 357 676	2 599 336
Autres passifs non courants	294 104	308 387
Instruments financiers dérivés non courants (note 10)	93 815	149 074
Passifs d'impôt différé	165 616	155 972
Obligations au titre des prestations de retraite	178 846	183 753
	5 954 785	6 245 327
Capitaux propres		
Bénéfices non distribués	2 592 264	2 356 008
Cumul des autres éléments du résultat global (note 6)	192 967	228 624
Capital-actions (note 7a)	2 265 596	2 246 197
Surplus d'apport	166 239	157 896
	5 217 066	4 988 725
	11 171 851	11 234 052

États consolidés intermédiaires des variations des capitaux propres

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

	Bénéfices non distribués	Cumul des autres éléments du résultat global	Capital- actions	Surplus d'apport	Total des capitaux propres
	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au 30 septembre 2014	2 356 008	228 624	2 246 197	157 896	4 988 725
Bénéfice net	236 256	—	—	—	236 256
Autres éléments du résultat global	—	(35 657)	—	—	(35 657)
Résultat global	236 256	(35 657)	—	—	200 599
Charges au titre des paiements fondés sur des actions	—	—	—	10 915	10 915
Incidence de l'impôt liée aux options sur actions	—	—	—	5 492	5 492
Exercice d'options sur actions (note 7a)	—	—	28 052	(5 618)	22 434
Exercice des unités d'actions liées au rendement (« UAR ») (note 7a)	—	—	2 446	(2 446)	—
Achat d'actions subalternes classe A détenues en fiducie (note 7a)	—	—	(11 099)	—	(11 099)
Solde au 31 décembre 2014	2 592 264	192 967	2 265 596	166 239	5 217 066

	Bénéfices non distribués	Cumul des autres éléments du résultat global	Capital- actions	Surplus d'apport	Total des capitaux propres
	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au 30 septembre 2013	1 551 956	121 855	2 240 494	141 392	4 055 697
Bénéfice net	189 790	—	—	—	189 790
Autres éléments du résultat global	—	141 927	—	—	141 927
Résultat global	189 790	141 927	—	—	331 717
Charges au titre des paiements fondés sur des actions	—	—	—	10 012	10 012
Incidence de l'impôt liée aux options sur actions	—	—	—	2 130	2 130
Exercice d'options sur actions	—	—	26 532	(5 535)	20 997
Rachat d'actions subalternes classe A	(46 675)	—	(53 325)	—	(100 000)
Achat d'actions subalternes classe A détenues en fiducie	—	—	(23 016)	—	(23 016)
Revente d'actions subalternes classe A détenues en fiducie	—	—	908	482	1 390
Solde au 31 décembre 2013	1 695 071	263 782	2 191 593	148 481	4 298 927

États consolidés intermédiaires des flux de trésorerie

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

	2014	2013
	\$	\$
Activités opérationnelles		
Bénéfice net	236 256	189 790
Ajustements pour :		
Amortissement	105 891	110 464
Charge d'impôt différé	17 232	(527)
(Gain) perte de change	(1 437)	1 103
Charges au titre des paiements fondés sur des actions	10 915	10 012
Variation nette des éléments hors trésorerie du fonds de roulement (note 8)	(29 652)	(244 538)
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles	339 205	66 304
Activités d'investissement		
Variation nette des placements courants	—	(295)
Produit tiré de la vente d'immobilisations corporelles	15 255	—
Acquisition d'immobilisations corporelles	(45 819)	(50 327)
Ajouts de coûts liés à des contrats	(14 677)	(12 764)
Ajouts d'immobilisations incorporelles	(15 657)	(15 378)
Acquisition de placements non courants	(4 249)	(8 307)
Produit tiré de la vente de placements non courants	955	—
Paiements provenant des montants à recevoir à long terme	1 126	1 842
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement	(63 066)	(85 229)
Activités de financement		
Variation nette de la facilité de crédit renouvelable non garantie	—	214 274
Augmentation de la dette à long terme	26 919	27 731
Remboursement de la dette à long terme (note 5)	(317 835)	(15 848)
Règlement des instruments financiers dérivés (note 10)	(42 972)	—
Achat d'actions subalternes classe A détenues en fiducie (note 7a)	(11 099)	(23 016)
Revente d'actions subalternes classe A détenues en fiducie	—	1 390
Rachat d'actions subalternes classe A (note 7a)	—	(100 000)
Émission d'actions subalternes classe A	21 528	20 102
Flux de trésorerie (affectés aux) provenant des activités de financement	(323 459)	124 633
Incidence de la variation des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	1 182	(5 763)
(Diminution) augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(46 138)	99 945
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	535 715	106 199
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période (note 3)	489 577	206 144

Renseignements supplémentaires sur les flux de trésorerie (note 8).

Notes des états financiers consolidés résumés intermédiaires

Pour les périodes de trois mois closes les 31 décembre 2014 et 2013

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

1. Description des activités

Le Groupe CGI inc. (la « Société »), directement ou par l'intermédiaire de ses filiales, gère des services en technologies de l'information (« TI »), ainsi que des services en gestion des processus d'affaires, afin d'aider ses clients à réaliser leurs stratégies de façon efficace tout en créant de la valeur ajoutée. Les services de la Société comprennent la gestion des TI et des fonctions d'affaires (« impartition »), l'intégration de systèmes, des services-conseils, ainsi que la vente de solutions d'affaires. La Société a été constituée en vertu de la partie IA de la *Loi sur les compagnies* (Québec), qui a été remplacée par la *Loi sur les sociétés par actions* (Québec), sanctionnée le 14 février 2011, et ses actions 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 34, *Information financière intermédiaire*, telle qu'elle a été publiée par l'International Accounting Standards Board. 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 2014. Les méthodes comptables ont été appliquées de manière uniforme pour toutes les périodes.

Les présents états financiers consolidés résumés intermédiaires doivent être lus avec les états financiers consolidés annuels de la Société pour l'exercice clos le 30 septembre 2014.

Les états financiers consolidés résumés intermédiaires de la Société pour les périodes de trois mois closes les 31 décembre 2014 et 2013 ont été autorisés pour publication par le conseil d'administration le 28 janvier 2015.

3. Trésorerie et équivalents de trésorerie

	Au 31 décembre 2014	Au 30 septembre 2014
	\$	\$
Trésorerie	359 577	265 715
Équivalents de trésorerie	130 000	270 000
	489 577	535 715

4. Provisions

Les provisions de la Société se composent des passifs correspondant aux contrats de location des locaux laissés vacants par la Société, des provisions pour litiges et réclamations survenant dans le cours normal des activités, et des passifs relatifs au démantèlement liés à des immeubles de bureaux visés par des contrats de location simple qui contiennent des clauses obligeant la remise des lieux à leur état initial à l'échéance des contrats. La Société comptabilise aussi des provisions pour restructuration rattachées aux acquisitions d'entreprises.

Au cours de la période de trois mois close le 31 décembre 2014, la Société a payé un montant totalisant 21 186 000 \$ (53 325 000 \$ au cours de la période de trois mois close le 31 décembre 2013) lié à la restructuration des activités de Logica et à leur alignement au modèle d'affaires de CGI.

Au 31 décembre 2014, la provision liée au programme d'intégration s'élevait à 82 990 000 \$ (105 617 000 \$ au 30 septembre 2014).

Notes des états financiers consolidés résumés intermédiaires

Pour les périodes de trois mois closes les 31 décembre 2014 et 2013

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

5. Dette à long terme

Pour la période de trois mois close le 31 décembre 2014, la Société a remboursé par anticipation et sans pénalité, une portion de la tranche échéant en 2016 d'un montant de 1 005 332 000 \$ de la facilité d'emprunt à terme non garantie. Le remboursement partiel s'élevait à 298 152 000 \$.

6. Cumul des autres éléments du résultat global

	Au 31 décembre 2014	Au 30 septembre 2014
	\$	\$
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 37 698 \$ au 31 décembre 2014 (31 986 \$ au 30 septembre 2014)	504 269	511 689
Pertes nettes sur les instruments financiers dérivés 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 42 512 \$ au 31 décembre 2014 (37 024 \$ au 30 septembre 2014)	(274 895)	(238 583)
Gains nets non réalisés sur les couvertures de flux de trésorerie, déduction faite d'une charge d'impôt sur les bénéfices cumulée de 7 051 \$ au 31 décembre 2014 (2 162 \$ au 30 septembre 2014)	16 734	14 520
Gains nets non réalisés sur les placements disponibles à la vente, déduction faite d'une charge d'impôt sur les bénéfices cumulée de 1 019 \$ au 31 décembre 2014 (942 \$ au 30 septembre 2014)	2 814	2 576
Éléments qui ne seront pas reclassés ultérieurement dans le bénéfice net :		
Pertes de réévaluation nettes, déduction faite d'un recouvrement d'impôt sur les bénéfices cumulé de 18 819 \$ au 31 décembre 2014 (18 728 \$ au 30 septembre 2014)	(55 955)	(61 578)
	192 967	228 624

Pour la période de trois mois close le 31 décembre 2014, des gains nets non réalisés de 928 000 \$, auparavant classés dans les autres éléments du résultat global, déduction faite d'une charge d'impôt sur les bénéfices de 480 000 \$, ont été reclassés au bénéfice net au titre des instruments financiers dérivés qui ont été désignés comme couvertures de flux de trésorerie.

Notes des états financiers consolidés résumés intermédiaires

Pour les périodes de trois mois closes les 31 décembre 2014 et 2013

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

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

A) CAPITAL-ACTIONS

	Actions subalternes classe A		Actions classe B			Total
	Nombre	Valeur comptable	Nombre	Valeur comptable	Nombre	Valeur comptable
		\$		\$		\$
Au 30 septembre 2014	279 311 564	2 199 778	33 272 767	46 419	312 584 331	2 246 197
Émises par suite de l'exercice d'options sur actions ¹	1 343 898	28 052	—	—	1 343 898	28 052
Achetées et détenues en fiducie ²	—	(11 099)	—	—	—	(11 099)
UAR exercées ³	—	2 446	—	—	—	2 446
Au 31 décembre 2014	280 655 462	2 219 177	33 272 767	46 419	313 928 229	2 265 596

Le 29 janvier 2014, le conseil d'administration de la Société a approuvé le renouvellement de l'offre publique de rachat dans le cours normal des activités de la Société permettant à celle-ci de racheter sur le marché libre, aux fins d'annulation, jusqu'à 21 798 645 actions subalternes classe A par l'entremise de la Bourse de Toronto. Les actions subalternes classe A pouvaient être rachetées dès le 11 février 2014 jusqu'au 10 février 2015 au plus tard, ou plus tôt si la Société complétait le rachat ou décidait de mettre fin à l'offre publique de rachat avant son échéance. Le 28 janvier 2015, le conseil d'administration de la Société a autorisé le renouvellement de l'offre publique de rachat dans le cours normal des activités visant l'achat, au cours des douze prochains mois, de jusqu'à 19 052 207 actions subalternes classe A, sous réserve de l'approbation des organismes de réglementation.

Au cours de la période de trois mois close le 31 décembre 2014, la Société n'a racheté aucune action subalterne classe A. Au cours de la période de trois mois close le 31 décembre 2013, la Société a racheté 2 490 660 actions subalternes classe A auprès de la Caisse de dépôt et placement du Québec pour une contrepartie en trésorerie de 100 000 000 \$. L'excédent du prix d'achat sur la valeur comptable, de l'ordre de 46 675 000 \$, a été imputé aux bénéfices non distribués. Conformément aux exigences de la Bourse de Toronto, les actions rachetées ont été prises en compte dans le calcul de la limite globale annuelle que la Société peut racheter dans le cadre de l'offre publique de rachat précédente dans le cours normal des activités.

¹ La valeur comptable des actions subalternes classe A comprend un montant de 5 618 000 \$ (5 535 000 \$ au 31 décembre 2013) qui correspond à une réduction du surplus d'apport et qui représente la valeur du coût cumulé des rémunérations fondées sur des actions liées aux options sur actions exercées au cours de la période.

² Le fiduciaire, conformément aux modalités du régime d'UAR et d'un contrat de fiducie, a acheté sur le marché libre 288 535 actions subalternes classe A de la Société en contrepartie de 11 099 000 \$ au cours de la période de trois mois close le 31 décembre 2014 (619 888 actions subalternes classe A en contrepartie de 23 016 000 \$ au cours de la période de trois mois close le 31 décembre 2013).

Au cours de la période de trois mois close le 31 décembre 2014, le fiduciaire n'a vendu aucune action subalterne classe A qui était détenue en fiducie. Au cours de la période de trois mois close le 31 décembre 2013, le fiduciaire a vendu sur le marché libre 35 576 actions subalternes classe A qui étaient détenues en fiducie. L'excédent du produit sur la valeur comptable des actions subalternes classe A, de l'ordre de 482 000 \$, s'est traduit par une augmentation du surplus d'apport.

³ Au cours de la période de trois mois close le 31 décembre 2014, un total de 89 401 UAR (néant au cours de la période de trois mois close le 31 décembre 2013) ont été exercées, dont la juste valeur moyenne comptabilisée de 2 446 000 \$ a été retirée du surplus d'apport. Au 31 décembre 2014, 1 947 283 actions subalternes classe A étaient détenues en fiducie en vertu du régime d'UAR (1 771 007 \$ au 31 décembre 2013) (note 7b).

Notes des états financiers consolidés résumés intermédiaires

Pour les périodes de trois mois closes les 31 décembre 2014 et 2013

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

7. 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 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 à la Bourse de Toronto le jour précédant la date d'attribution. Les droits rattachés aux options sur actions deviennent généralement acquis sur une période de quatre ans après la date d'attribution, sous réserve de l'atteinte d'objectifs, 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 2014	19 728 106
Attribuées	3 249 320
Exercées	(1 343 898)
Éteintes	(2 373 222)
En cours au 31 décembre 2014	19 260 306

La juste valeur des options sur actions attribuées au cours des périodes de trois mois closes le 31 décembre 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 :

	2014	2013
Juste valeur à la date d'attribution (\$)	8,59	7,92
Rendement de l'action (%)	0,00	0,00
Volatilité prévue (%) ¹	24,70	23,77
Taux d'intérêt sans risque (%)	1,34	1,56
Durée prévue (en années)	4,00	4,00
Prix d'exercice (\$)	39,54	37,01
Cours de l'action (\$)	39,54	37,01

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 de l'option.

Notes des états financiers consolidés résumés intermédiaires

Pour les périodes de trois mois closes les 31 décembre 2014 et 2013

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

7. 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

En vertu du régime d'UAR, le conseil d'administration peut attribuer aux cadres supérieurs et à d'autres employés clés (« adhérents ») des UAR qui leur donnent droit à une action subalterne classe A 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. Les droits rattachés aux UAR attribuées s'acquièrent annuellement sur une période de quatre ans à partir de la date d'attribution, sous réserve de l'atteinte d'objectifs.

Les actions subalternes classe A achetées dans le cadre du régime d'UAR sont détenues en fiducie à l'intention des adhérents. La fiducie considérée comme une entité structurée est consolidée dans les états financiers consolidés de la Société, et le coût des actions achetées est comptabilisé en réduction du capital-actions (note 7a).

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

En cours au 30 septembre 2014	1 748 149
Attribuées ¹	530 000
Exercées	(89 401)
Éteintes	(241 465)
En cours au 31 décembre 2014	1 947 283

¹ Les UAR attribuées au cours de la période étaient assorties d'une juste valeur à la date d'attribution de 37,84 \$ par unité.

C) BÉNÉFICE PAR ACTION

Le tableau suivant présente le calcul du bénéfice de base et dilué par action pour les périodes de trois mois closes les 31 décembre :

	2014			2013		
	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	236 256	311 130 412	0,76	189 790	308 482 085	0,62
Incidence nette des options sur actions et UAR dilutives ²		8 949 257			10 197 208	
	236 256	320 079 669	0,74	189 790	318 679 293	0,60

¹ Au cours de la période de trois mois close le 31 décembre 2014, aucune action subalterne classe A n'a été rachetée et 1 947 283 actions subalternes classe A détenues en fiducie ont été exclues du calcul du nombre moyen pondéré d'actions en circulation à compter de la date de la transaction (respectivement 2 490 660 et 1 771 007 au cours de la période de trois mois close le 31 décembre 2013).

² Le calcul du résultat dilué par action exclut 6 185 267 options sur actions pour la période de trois mois close le 31 décembre 2014 (4 841 382 pour la période de trois mois close le 31 décembre 2013) puisqu'elles étaient antidilutives.

Notes des états financiers consolidés résumés intermédiaires

Pour les périodes de trois mois closes les 31 décembre 2014 et 2013

(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 s'établit comme suit pour les périodes de trois mois closes les 31 décembre :

	2014	2013
	\$	\$
Créances clients	(70 012)	(217 288)
Travaux en cours	36 237	(56 540)
Charges payées d'avance et autres actifs	25 298	(2 190)
Actifs financiers non courants	(2 041)	(1 759)
Fournisseurs et autres créditeurs	72 632	39 109
Rémunération à payer	(66 541)	(35 758)
Revenus différés	(12 533)	51 590
Provisions	(28 382)	(62 550)
Autres passifs non courants	(14 463)	6 804
Obligations au titre des prestations de retraite	(1 245)	(1 350)
Instruments financiers dérivés	(29)	1 217
Impôt sur les bénéfices	31 427	34 177
	(29 652)	(244 538)

b) Les intérêts payés et reçus et l'impôt sur les bénéfices payé sont classés dans les activités opérationnelles et s'établissent comme suit pour les périodes de trois mois closes les 31 décembre :

	2014	2013
	\$	\$
Intérêts payés	21 274	35 359
Intérêts reçus	817	371
Impôt sur les bénéfices payé	37 026	24 117

Notes des états financiers consolidés résumés intermédiaires

Pour les périodes de trois mois closes les 31 décembre 2014 et 2013

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

9. Information sectorielle

Le tableau ci-après présente de l'information sur les activités de la Société en fonction de sa structure de gestion en vigueur selon sept secteurs opérationnels établis d'après le modèle de prestation de services par emplacement géographique, à savoir États-Unis (« É.-U. »); Nord et Sud de l'Europe et Amérique du Sud (« NSEAS »); Canada; France (y compris le Luxembourg et le Maroc); Royaume-Uni (« R.-U. »); Centre et Est de l'Europe (principalement les Pays-Bas et l'Allemagne) (« CEE »); et Asie-Pacifique (y compris l'Australie, l'Inde et les Philippines).

Période de trois mois close le 31 décembre 2014								
	É.-U.	NSEAS	Canada	France	R.-U.	CEE	Asie-Pacifique	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Revenus sectoriels	654 584	503 339	382 149	325 305	310 698	256 503	108 677	2 541 255
Bénéfice avant les charges financières, les revenus financiers et la charge d'impôt sur les bénéfices ¹	95 127	46 554	80 740	40 877	35 173	25 406	20 172	344 049
Charges financières								(24 500)
Revenus financiers								920
Bénéfice avant impôt sur les bénéfices								320 469

¹ Pour la période de trois mois close le 31 décembre 2014, l'amortissement total de 105 594 000 \$ inclus dans les secteurs opérationnels É.-U., NSEAS, Canada, France, R.-U., CEE et Asie-Pacifique a été de respectivement 28 302 000 \$, 19 660 000 \$, 18 026 000 \$, 8 047 000 \$, 18 574 000 \$, 7 481 000 \$ et 5 504 000 \$.

Période de trois mois close le 31 décembre 2013								
	É.-U.	NSEAS	Canada	France	R.-U.	CEE	Asie-Pacifique	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Revenus sectoriels	685 592	548 792	420 945	331 475	287 236	269 438	101 232	2 644 710
Bénéfice avant les coûts connexes à l'intégration, les charges financières, les revenus financiers et la charge d'impôt sur les bénéfices ¹	67 339	49 146	90 114	35 717	21 112	28 177	11 323	302 928
Coûts connexes à l'intégration								(22 615)
Charges financières								(28 438)
Revenus financiers								1 080
Bénéfice avant impôt sur les bénéfices								252 955

¹ Pour la période de trois mois close le 31 décembre 2013, l'amortissement total de 110 169 000 \$ inclus dans les secteurs opérationnels É.-U., NSEAS, Canada, France, R.-U., CEE et Asie-Pacifique a été de respectivement 27 845 000 \$, 21 755 000 \$, 22 265 000 \$, 8 250 000 \$, 16 602 000 \$, 7 863 000 \$ et 5 589 000 \$.

Les méthodes comptables de chaque secteur opérationnel sont identiques à celles décrites à la rubrique sommaire des principales méthodes comptables (note 3) des états financiers consolidés de la Société pour l'exercice clos le 30 septembre 2014. 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 mois closes les 31 décembre 2014 et 2013

(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. Par la suite, les actifs financiers classés comme des prêts et créances, et les passifs financiers classés comme autres passifs, sont évalués à leur coût amorti selon la méthode du taux d'intérêt effectif. Les actifs et passifs financiers classés à la juste valeur par le biais du bénéfice net et classés comme disponibles à la vente sont par la suite évalués à leur juste valeur.

La Société a effectué le classement suivant :

Désignés à la juste valeur par le biais du bénéfice net

La trésorerie et les équivalents de trésorerie, et les instruments financiers dérivés (sauf s'ils sont admissibles à la comptabilité de couverture). De plus, les actifs du régime de rémunération différée comptabilisés dans les actifs financiers non courants ont été désignés par la direction à la juste valeur par le biais du bénéfice net au moment de leur comptabilisation initiale, étant donné que ce classement reflète la stratégie d'investissement de la direction.

Prêts et créances

Les créances clients, la trésorerie comprise dans les fonds détenus pour des clients et les montants à recevoir à long terme comptabilisés dans les actifs financiers non courants.

Disponibles à la vente

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.

Autres passifs

Les fournisseurs et autres créditeurs, la rémunération à payer, la dette à long terme et les obligations liées aux fonds des clients.

HIÉRARCHIE DES JUSTES VALEURS

Les évaluations à la juste valeur comptabilisées au bilan 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.

Notes des états financiers consolidés résumés intermédiaires

Pour les périodes de trois mois closes les 31 décembre 2014 et 2013

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

10. Instruments financiers (suite)

ÉVALUATION 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 d'emprunt à terme non garantie et des autres dettes à long terme est évaluée en actualisant les flux de trésorerie attendus aux taux actuellement offerts à la Société pour des dettes ayant les mêmes échéances et conditions.
- La juste valeur des obligations non courantes comprises dans les fonds détenus pour des clients et dans 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 l'exercice.
- 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, les taux de change et les taux d'intérêt) pour calculer la valeur actualisée de tous les flux estimés.

Aucun changement n'a été apporté aux techniques d'évaluation au cours de la période de trois mois close le 31 décembre 2014 et l'exercice clos le 30 septembre 2014.

Notes des états financiers consolidés résumés intermédiaires

Pour les périodes de trois mois closes les 31 décembre 2014 et 2013

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

10. Instruments financiers (suite)

ÉVALUATION À LA JUSTE VALEUR (SUITE)

Les passifs financiers évalués au coût amorti classés selon la hiérarchie des justes valeurs sont présentés dans le tableau ci-après:

	Niveau	Au 31 décembre 2014		Au 30 septembre 2014	
		Valeur comptable	Juste valeur	Valeur comptable	Juste valeur
		\$	\$	\$	\$
Passifs financiers dont la juste valeur est présentée					
Autres passifs					
Billets de premier rang non garantis en devise américaine et en euros	Niveau 2	1 529 267	1 595 228	1 476 537	1 528 724
Facilité d'emprunt à terme non garantie	Niveau 2	706 717	709 061	1 001 752	1 005 792
Autre dette à long terme	Niveau 2	34 348	33 117	22 036	20 276
		2 270 332	2 337 406	2 500 325	2 554 792

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 décembre 2014		Au 30 septembre 2014	
		\$		\$	
Actifs financiers					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du bénéfice net					
Trésorerie et équivalents de trésorerie	Niveau 2		489 577		535 715
Actifs du régime de rémunération différée	Niveau 1		34 070		31 151
			523 647		566 866
Instruments financiers dérivés désignés comme instruments de couverture					
Instruments financiers dérivés courants	Niveau 2		12 028		9 397
Instruments financiers dérivés non courants	Niveau 2		19 520		14 834
			31 548		24 231
Disponibles à la vente					
Obligations non courantes comprises dans les fonds détenus pour des clients	Niveau 2		198 143		198 177
Placements non courants	Niveau 2		35 020		30 689
			233 163		228 866
Passifs financiers					
Instruments financiers dérivés désignés comme instruments de couverture					
Instruments financiers dérivés courants	Niveau 2		5 096		4 588
Instruments financiers dérivés non courants	Niveau 2		93 815		149 074
			98 911		153 662

Au cours de la période de trois mois close le 31 décembre 2014 et de l'exercice clos le 30 septembre 2014, aucun transfert n'a été effectué entre le niveau 1 et le niveau 2.

Notes des états financiers consolidés résumés intermédiaires

Pour les périodes de trois mois closes les 31 décembre 2014 et 2013

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

10. Instruments financiers (suite)

ÉVALUATION À LA JUSTE VALEUR (SUITE)

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

	Comptabilisés dans les instruments financiers dérivés	Au 31 décembre 2014 \$	Au 30 septembre 2014 \$
Couverture des investissements nets dans des établissements à l'étranger			
Swaps de devises de 659 400 \$ en euros désignés comme instrument de couverture de l'investissement net de la Société dans ses établissements en Europe (968 800 \$ au 30 septembre 2014)	Passifs non courants	86 697	136 203
Couvertures de flux de trésorerie liées aux revenus futurs			
Contrats de change à terme de 26 250 \$ US pour couvrir la variabilité du taux de change prévu entre le dollar américain et le dollar canadien (32 000 \$ US au 30 septembre 2014)	Passifs courants	2 114	1 651
	Passifs non courants	697	605
Contrats de change à terme de 65 261 \$ US pour couvrir la variabilité du taux de change prévu entre le dollar américain et la roupie indienne (75 216 \$ US au 30 septembre 2014)	Actifs courants	1 216	1 226
	Actifs non courants	2 113	1 586
	Passifs courants	1 875	1 963
	Passifs non courants	937	1 153
Contrats de change à terme de 201 866 \$ pour couvrir la variabilité du taux de change prévu entre le dollar canadien et la roupie indienne (94 600 \$ au 30 septembre 2014)	Actifs courants	5 785	4 276
	Actifs non courants	8 742	5 937
	Passifs courants	281	475
	Passifs non courants	—	45
Contrats de change à terme de 126 225 couronnes suédoises pour couvrir la variabilité du taux de change prévu entre la couronne suédoise et la roupie indienne (142 600 couronnes au 30 septembre 2014)	Actifs courants	766	1
	Actifs non courants	928	—
	Passifs courants	—	16
	Passifs non courants	—	32
Contrats de change à terme de 111 825 € pour couvrir la variabilité du taux de change prévu entre l'euro et la livre sterling (121 100 € au 30 septembre 2014)	Actifs courants	4 261	3 894
	Actifs non courants	7 737	7 311
Contrats de change à terme de 12 500 € pour couvrir la variabilité du taux de change prévu entre l'euro et la couronne suédoise (15 000 € au 30 septembre 2014)	Passifs courants	826	483
	Passifs non courants	301	183
Couvertures de flux de trésorerie sur une facilité d'emprunt à terme non garantie			
Swaps de taux d'intérêt variable contre taux fixe de 484 400 \$ (484 400 \$ au 30 septembre 2014)	Passifs non courants	732	943
Couvertures de juste valeur liées aux billets de premier rang non garantis en devise américaine			
Swaps de taux d'intérêt fixe contre taux variable de 250 000 \$ US (250 000 \$ US au 30 septembre 2014)	Passifs non courants	4 451	9 910

Au cours de la période de trois mois close le 31 décembre 2014, par suite des remboursements effectués sur la dette, la Société a réglé les swaps de devises variable-variable dont le montant nominal était de 309 400 000 \$.