

GROUPE WSP GLOBAL INC.

ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

TROISIÈME TRIMESTRE ET PÉRIODE DE NEUF MOIS CLOS
LE 26 SEPTEMBRE 2020



Le 4 novembre 2020

wsp



À PROPOS

L'une des plus grandes firmes de services professionnels au monde, WSP offre des services en génie et en conception à des clients dans de nombreux secteurs : transport et infrastructures, bâtiments, environnement, énergie, ressources, ainsi qu'industrie. La Société offre, en outre, des services-conseils stratégiques. L'équipe d'experts de WSP regroupe des ingénieurs, des conseillers, des techniciens, des scientifiques, des architectes, des planificateurs, des arpenteurs-géomètres et des spécialistes de l'environnement, ainsi que des spécialistes de la conception et de la gestion de programmes et de projets de construction. Nos employés de talent occupent une position favorable pour réaliser des projets durables partout où nos clients ont besoin de nous.

SIÈGE SOCIAL
GROUPE WSP GLOBAL INC.
1600, BOULEVARD RENÉ-LÉVESQUE OUEST, 11^E ÉTAGE
MONTRÉAL (QUÉBEC) H3H 1P9
CANADA

wsp.com

**ÉTATS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES DU RÉSULTAT NET
(NON AUDITÉ)**

(en millions de dollars canadiens, sauf le nombre d'actions et les montants par action)

	Troisièmes trimestres clos les		Périodes de neuf mois closes les	
	26 septembre 2020	28 septembre 2019	26 septembre 2020	28 septembre 2019
	\$	\$	\$	\$
Produits des activités ordinaires (note 5)	2 137,8	2 221,5	6 555,6	6 706,8
Coûts liés au personnel	1 253,5	1 240,8	3 929,6	3 855,6
Sous-consultants et coûts directs	450,2	527,9	1 384,8	1 581,2
Autres charges d'exploitation	141,7	173,3	461,6	522,6
Dotation aux amortissements des actifs au titre de droits d'utilisation	67,3	60,6	197,3	178,8
Dotation aux amortissements des immobilisations incorporelles	24,2	23,1	79,7	72,0
Dotation aux amortissements des immobilisations corporelles	25,8	24,9	78,1	73,2
Coûts d'acquisition, d'intégration et de restructuration (note 6)	32,0	8,3	73,1	32,7
Perte (profit) de change	1,8	(2,9)	10,2	(4,2)
Quote-part du résultat d'entreprises associées et de coentreprises, déduction faite de l'impôt	(2,9)	(3,2)	(12,9)	(10,2)
Résultat avant charges de financement nettes et impôt	144,2	168,7	354,1	405,1
Charges de financement nets (note 7)	2,1	41,5	71,6	73,6
Résultat avant impôt	142,1	127,2	282,5	331,5
Charge d'impôt sur le résultat	37,3	33,5	75,1	86,6
Résultat net	104,8	93,7	207,4	244,9
Résultat net attribuable aux :				
Actionnaires de Groupe WSP Global Inc.	104,3	93,7	207,1	246,0
Participations ne donnant pas le contrôle	0,5	—	0,3	(1,1)
	104,8	93,7	207,4	244,9
Résultat net de base par action attribuable aux actionnaires	0,92	0,89	1,90	2,34
Résultat net dilué par action attribuable aux actionnaires	0,92	0,89	1,90	2,33
Nombre moyen pondéré de base d'actions	113 197 718	105 317 110	108 793 496	105 012 335
Nombre moyen pondéré dilué d'actions	113 402 269	105 735 978	109 007 522	105 439 494

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers consolidés intermédiaires.

**ÉTATS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES DU RÉSULTAT GLOBAL
(NON AUDITÉ)**

(en millions de dollars canadiens)

	Troisièmes trimestres clos les		Périodes de neuf mois closes les	
	26 septembre 2020	28 septembre 2019	26 septembre 2020	28 septembre 2019
	\$	\$	\$	\$
Résultat net	104,8	93,7	207,4	244,9
Autres éléments du résultat global				
Éléments susceptibles d'être reclassés ultérieurement en résultat net				
Écarts de change	(49,7)	(24,5)	89,5	(187,3)
Écarts de change sur les instruments financiers désignés en tant que couverture d'investissement net	22,0	(2,5)	(43,4)	40,8
Produit (charge) d'impôt	0,3	(1,0)	1,4	—
Éléments qui ne seront pas reclassés en résultat net				
Perte actuarielle sur les régimes de retraite	0,1	(19,4)	(5,7)	(41,8)
Écarts de change	0,2	2,1	(1,1)	2,1
Produit d'impôt	—	3,2	1,3	7,6
Total du résultat global pour la période	77,7	51,6	249,4	66,3
Résultat global attribuable aux :				
Actionnaires de Groupe WSP Global Inc.	77,2	51,6	249,1	67,4
Participations ne donnant pas le contrôle	0,5	—	0,3	(1,1)
	77,7	51,6	249,4	66,3

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers consolidés intermédiaires.

ÉTATS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

(en millions de dollars canadiens)

Aux	26 septembre 2020	31 décembre 2019
	\$	\$
Actif		
Actifs courants		
Trésorerie et équivalents de trésorerie (note 14)	595,4	255,6
Créances clients et autres créances	1 666,9	1 767,8
Excédent des coûts et profits prévus sur la facturation	1 086,9	995,7
Autres actifs financiers	111,6	114,5
Charges payées d'avance	88,0	104,2
Actif d'impôt exigible	29,2	18,8
	3 578,0	3 256,6
Actifs non courants		
Actifs au titre de droits d'utilisation	941,5	913,4
Immobilisations corporelles	323,8	347,7
Immobilisations incorporelles	291,4	355,4
Goodwill (note 10)	3 671,3	3 568,8
Actifs d'impôt différé	182,1	145,8
Autres actifs	121,2	88,4
	5 531,3	5 419,5
Total de l'actif	9 109,3	8 676,1
Passif		
Passifs courants		
Dettes d'exploitation et charges à payer	1 735,9	1 650,7
Excédent de la facturation sur les coûts et profits prévus	699,9	629,0
Passif d'impôt exigible	156,6	125,3
Provisions	40,8	71,8
Dividendes à payer aux actionnaires (note 13)	42,5	39,7
Partie courante des obligations locatives	248,1	211,7
Partie courante de la dette à long terme (note 11)	282,0	307,8
	3 205,8	3 036,0
Passifs non courants		
Dette à long terme (note 11)	610,4	1 091,9
Obligations locatives	839,5	838,9
Provisions	80,5	72,8
Obligations au titre des prestations de retraite	214,5	213,4
Passifs d'impôt différé	92,3	91,2
	1 837,2	2 308,2
Total du passif	5 043,0	5 344,2
Capitaux propres		
Capitaux propres attribuables aux actionnaires de Groupe WSP Global Inc.	4 066,2	3 330,8
Participations ne donnant pas le contrôle	0,1	1,1
Total des capitaux propres	4 066,3	3 331,9
Total du passif et des capitaux propres	9 109,3	8 676,1

Approuvé par le conseil d'administration,

(signé) Alexandre L'Heureux _____, administrateur

(signé) Louis-Philippe Carrière _____, administrateur

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers consolidés intermédiaires.

**ÉTATS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES
(NON AUDITÉ)**

(en millions de dollars canadiens)

	Attribuables aux actionnaires de Groupe WSP Global Inc.				Total	Participations ne donnant pas le contrôle	Total des capitaux propres
	Capital- actions	Surplus d'apport	Résultats non distribués	Cumul des autres éléments du résultat global			
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au 1^{er} janvier 2020	2 752,2	204,6	303,4	70,6	3 330,8	1,1	3 331,9
Résultat global							
Résultat net	—	—	207,1	—	207,1	0,3	207,4
Perte actuarielle sur les régimes de retraite, déduction faite de l'impôt	—	—	—	(5,5)	(5,5)	—	(5,5)
Écarts de change, déduction faite de l'impôt	—	—	—	86,9	86,9	—	86,9
Couverture d'investissement net, déduction faite de l'impôt	—	—	—	(39,4)	(39,4)	—	(39,4)
Total du résultat global	—	—	207,1	42,0	249,1	0,3	249,4
Actions ordinaires émises dans le cadre d'appels publics à l'épargne (note 12)	486,7	—	—	—	486,7	—	486,7
Actions ordinaires émises dans le cadre de placements privés (note 12)	67,2	—	—	—	67,2	—	67,2
Actions ordinaires émises dans le cadre du RRD (note 12)	53,2	—	—	—	53,2	—	53,2
Exercice d'options sur actions (note 12)	2,0	(0,4)	—	—	1,6	—	1,6
Charge de rémunération fondée sur des actions	—	2,2	—	—	2,2	—	2,2
Dividendes déclarés aux actionnaires de Groupe WSP Global Inc.	—	—	(124,6)	—	(124,6)	—	(124,6)
Dividendes versés au titre des participations ne donnant pas le contrôle	—	—	—	—	—	(0,4)	(0,4)
Cession de participations ne donnant pas le contrôle	—	—	—	—	—	(0,9)	(0,9)
	609,1	1,8	(124,6)	—	486,3	(1,3)	485,0
Solde au 26 septembre 2020	3 361,3	206,4	385,9	112,6	4 066,2	0,1	4 066,3

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers consolidés intermédiaires.

**ÉTATS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES
(NON AUDITÉ)**

(en millions de dollars canadiens)

	Attribuables aux actionnaires de Groupe WSP Global Inc.					Participations ne donnant pas le contrôle	Total des capitaux propres
	Capital- actions	Surplus d'apport	Résultats non distribués	Cumul des autres éléments du résultat global	Total		
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au 1^{er} janvier 2019	2 656,5	204,9	181,3	216,3	3 259,0	0,7	3 259,7
Résultat global							
Résultat net	—	—	246,0	—	246,0	(1,1)	244,9
Perte actuarielle sur les régimes de retraite, déduction faite de l'impôt	—	—	—	(32,1)	(32,1)	—	(32,1)
Écarts de change, déduction faite de l'impôt	—	—	—	(170,0)	(170,0)	—	(170,0)
Couverture d'investissement net, déduction faite de l'impôt	—	—	—	23,5	23,5	—	23,5
Total du résultat global	—	—	246,0	(178,6)	67,4	(1,1)	66,3
Actions ordinaires émises dans le cadre du RRD (note 12)	59,6	—	—	—	59,6	—	59,6
Exercice d'options sur actions (note 12)	15,3	(2,5)	—	—	12,8	—	12,8
Charge de rémunération fondée sur des actions	—	1,5	—	—	1,5	—	1,5
Dividendes déclarés aux actionnaires de Groupe WSP Global Inc.	—	—	(118,3)	—	(118,3)	—	(118,3)
Dividendes versés au titre des participations ne donnant pas le contrôle	—	—	—	—	—	(5,7)	(5,7)
	74,9	(1,0)	(118,3)	—	(44,4)	(5,7)	(50,1)
Solde au 28 septembre 2019	2 731,4	203,9	309,0	37,7	3 282,0	(6,1)	3 275,9

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers consolidés intermédiaires.

**TABLEAUX CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES DES FLUX DE TRÉSORERIE
(NON AUDITÉ)**

(en millions de dollars canadiens)

	Troisièmes trimestres clos les		Périodes de neuf mois closes les	
	26 septembre 2020	28 septembre 2019	26 septembre 2020	28 septembre 2019
	\$	\$	\$	\$
Activités d'exploitation				
Résultat net	104,8	93,7	207,4	244,9
Ajustements (note 14)	103,7	110,4	325,5	290,8
Charges de financement nettes (note 7)	2,1	41,5	71,6	73,6
Charge d'impôt sur le résultat	37,3	33,5	75,1	86,6
Impôt payé	(31,7)	(21,4)	(64,9)	(68,4)
Variation des éléments hors trésorerie du fonds de roulement (note 14)	17,2	6,8	128,6	(238,7)
Entrées de trésorerie liées aux activités d'exploitation	233,4	264,5	743,3	388,8
Activités de financement				
Remboursement net de la dette à long terme	(239,0)	(135,7)	(518,6)	(1,1)
Paiements de loyers	(71,2)	(63,7)	(213,7)	(193,7)
Charges de financement nettes payées, excluant les intérêts sur les obligations locatives	(2,7)	(28,3)	(40,8)	(47,1)
Dividendes versés aux actionnaires de Groupe WSP Global Inc.	(19,5)	(19,1)	(68,6)	(58,3)
Dividendes versés au titre des participations ne donnant pas le contrôle	(0,3)	(5,7)	(0,4)	(5,7)
Émission d'actions ordinaires, déduction faite des frais d'émission (note 12)	—	12,3	549,6	12,8
Sorties de trésorerie liées aux activités de financement	(332,7)	(240,2)	(292,5)	(293,1)
Activités d'investissement				
Sorties de trésorerie liées aux acquisitions d'entreprises et aux cessions, montant net	(6,3)	(39,5)	(52,0)	(95,0)
Entrée d'immobilisations corporelles, exception faite des acquisitions d'entreprises	(11,7)	(20,1)	(50,5)	(56,5)
Entrée d'immobilisations incorporelles identifiables, exception faite des acquisitions d'entreprises	(2,7)	(5,6)	(11,9)	(15,7)
Dividendes reçus des entreprises associées	6,5	—	10,3	—
Produit de la cession d'immobilisations corporelles	2,5	2,2	3,6	10,6
Produit de la vente de participations dans des entreprises associées et des coentreprises	—	3,8	0,4	3,8
Sorties de trésorerie liées aux activités d'investissement	(11,7)	(59,2)	(100,1)	(152,8)
Incidence des fluctuations du taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(7,2)	(1,4)	4,2	(8,8)
Variation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(118,2)	(36,3)	354,9	(65,9)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, déduction faite du découvert bancaire, au début de la période	710,4	224,3	237,3	253,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie, déduction faite du découvert bancaire, à la fin de la période (note 14)	592,2	188,0	592,2	188,0

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers consolidés intermédiaires.

**NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES
(NON AUDITÉ)**

(Les montants dans les tableaux sont en millions de dollars canadiens, sauf indication contraire.)

NOTES

1	BASE D'ÉTABLISSEMENT	10
2	PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES	10
3	ESTIMATIONS ET JUGEMENTS COMPTABLES CRITIQUES	13
4	SECTEURS OPÉRATIONNELS	14
5	PRODUITS DES ACTIVITÉS ORDINAIRES	17
6	COÛTS D'ACQUISITION, D'INTÉGRATION ET DE RESTRUCTURATION	18
7	CHARGES DE FINANCEMENT NETTES.....	18
8	INSTRUMENTS FINANCIERS	19
9	ACTIFS AU TITRE DES DROITS D'UTILISATION ET OBLIGATIONS LOCATIVES	20
10	GOODWILL	21
11	DETTE À LONG TERME.....	22
12	CAPITAL-ACTIONS	23
13	DIVIDENDES	24
14	TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE	24

1 BASE D'ÉTABLISSEMENT

Groupe WSP Global Inc. (la « Société » ou « WSP ») est une firme de services-conseils professionnels qui offre des compétences techniques et des conseils stratégiques à des clients dans différents segments de marché : transport et infrastructures, immeubles et bâtiment, environnement, industrie, ressources (y compris les mines, le pétrole et le gaz) et énergie. La Société offre, en outre, des services hautement spécialisés d'exécution de projets et de consultation stratégique. Son siège social est situé au 1600, boulevard René-Lévesque Ouest, Montréal (Québec), Canada.

Les actions ordinaires de la Société sont inscrites à la Bourse de Toronto (la « TSX ») sous le symbole « WSP ».

DÉCLARATION DE CONFORMITÉ

Les présents états financiers consolidés résumés intermédiaires ont été établis conformément à IAS 34 *Information financière intermédiaire* publiée par l'International Accounting Standards Board (l'« IASB »). Ces états financiers ont été préparés selon l'hypothèse de la continuité d'exploitation, selon la méthode du coût historique, sauf en ce qui concerne certains actifs et passifs financiers (y compris les placements dans des titres et les instruments dérivés), des passifs au titre des régimes d'unités d'actions et de la contrepartie éventuelle, qui sont évalués à la juste valeur, et sauf les obligations au titre des prestations définies, dont l'évaluation correspond à la valeur actualisée nette des obligations au titre des prestations définies diminuée de la juste valeur de l'actif des régimes.

Le conseil d'administration de la Société a approuvé les présents états financiers le 4 novembre 2020.

2 PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

Les méthodes comptables appliquées lors de l'établissement des présents états financiers consolidés résumés intermédiaires sont les mêmes que celles qui sont décrites dans les états financiers consolidés de la Société pour l'exercice clos le 31 décembre 2019, sauf en ce qui a trait à ce qui est indiqué ci-dessous.

Les présents états financiers consolidés résumés intermédiaires ne comprennent pas tous les renseignements qui doivent être fournis dans des états financiers consolidés annuels. Par conséquent, ils doivent être lus parallèlement aux états financiers consolidés de la Société pour l'exercice clos le 31 décembre 2019.

Tous les ajustements, y compris les ajustements récurrents normaux, qui sont jugés nécessaires par la direction pour donner une image fidèle des résultats d'exploitation, de la situation financière et des flux de trésorerie de la Société ont été inclus dans les présents états financiers consolidés résumés intermédiaires non audités.

Les résultats d'exploitation des périodes intermédiaires ne reflètent pas nécessairement les résultats attendus pour les autres trimestres ou pour l'exercice complet. Les activités de la Société sont soumises à une courbe saisonnière. Les troisième et quatrième trimestres génèrent habituellement la contribution la plus importante aux produits et au résultat avant charges de financement nettes et impôt, et le premier trimestre, la moins importante. Les flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation de la Société sont également, dans une certaine mesure, soumis à des fluctuations saisonnières, le quatrième trimestre générant historiquement un montant plus élevé de flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation.

NOUVELLES NORMES COMPTABLES ET CHANGEMENTS DE MÉTHODE COMPTABLE

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS ET ACTIVITÉS DE COUVERTURE

Lors de l'adoption d'IFRS 9 *Instruments financiers*, au 1^{er} janvier 2018, la Société avait choisi de continuer d'utiliser les critères définis dans IAS 39 *Instruments financiers : Comptabilisation et évaluation* relativement à la comptabilité de couverture. Compte tenu des récentes activités de couverture de la Société, la direction a établi que l'application des critères relatifs à la comptabilité de couverture et définis dans IFRS 9 fournit de l'information plus fiable et plus pertinente sur les effets des transactions de couverture sur la performance financière de la Société. Ce changement a été appliqué de façon prospective au 1^{er} janvier 2020, car l'application rétrospective n'aurait pas une incidence importante sur la situation financière de la Société au 1^{er} janvier 2020.

Ci-dessous le sommaire de la méthode comptable régissant les instruments financiers dérivés et les activités de couverture de la Société :

Les dérivés sont comptabilisés initialement à la juste valeur à la date à laquelle le contrat est conclu et réévalués ultérieurement à leur juste valeur. La méthode de comptabilisation du profit ou de la perte découlant du dérivé varie selon que le dérivé est désigné ou non à titre d'instrument de couverture et, le cas échéant, selon la nature de l'élément couvert. La Société désigne certains dérivés comme :

- a) couvertures de la juste valeur d'actifs et de passifs comptabilisés ou d'engagements fermes (couverture de juste valeur);
- b) couvertures de l'exposition à un risque particulier associé à un actif ou à un passif comptabilisé ou à une transaction prévue hautement probable (couverture de flux de trésorerie);
- c) couvertures d'investissement net dans un établissement à l'étranger (couverture d'investissement net).

Au début d'une transaction, la Société documente la relation existant entre les instruments de couverture et les éléments couverts, ainsi que ses objectifs en matière de gestion des risques et sa stratégie de couverture. La Société consigne aussi la façon dont elle évalue, tant au début de la couverture qu'au cours des périodes ultérieures, dans quelle mesure les dérivés utilisés dans des transactions de couverture sont hautement efficaces pour compenser les variations de juste valeur ou de flux de trésorerie des éléments couverts.

Couverture de juste valeur

Les variations de la juste valeur des dérivés désignés et qualifiés comme instruments de couverture de juste valeur sont comptabilisées en résultat net de même que les variations de la juste valeur de l'actif ou du passif couvert qui sont attribuables au risque couvert.

Couverture de flux de trésorerie

La partie efficace de la variation de la juste valeur des dérivés désignés et qualifiés comme instruments de couverture de flux de trésorerie est comptabilisée dans les autres éléments du résultat global. Le profit ou la perte correspondant à la partie inefficace de ces variations est comptabilisé immédiatement en résultat net.

Les montants cumulés comptabilisés dans les capitaux propres sont reclassés dans l'état du résultat net lorsque l'élément couvert influe sur le résultat net. Toutefois, lorsqu'une transaction prévue faisant l'objet de la couverture donne lieu à la comptabilisation d'un actif non financier, les profits ou pertes initialement comptabilisés dans les capitaux propres sont transférés et inclus dans l'évaluation initiale du coût de l'actif.

Lorsqu'un instrument de couverture expire ou est vendu, ou lorsqu'il cesse de respecter les critères de la comptabilité de couverture, tout profit ou perte cumulé comptabilisé en capitaux propres demeure dans les capitaux propres et est

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES**(NON AUDITÉ)**

(Les montants dans les tableaux sont en millions de dollars canadiens, sauf le nombre d'actions et les montants par action et sauf indication contraire.)

comptabilisé au moment où la transaction prévue est comptabilisée en résultat net. Lorsqu'une transaction initialement prévue n'est plus susceptible de se réaliser, le profit ou la perte cumulé dans les capitaux propres est transféré immédiatement dans le résultat net.

Couverture d'investissement net

Les couvertures d'investissement net dans un établissement à l'étranger sont comptabilisées de la même manière que les couvertures de flux de trésorerie.

Tout profit ou perte correspondant à la partie efficace de l'instrument de couverture est comptabilisé dans les autres éléments du résultat global. Tout profit ou perte correspondant à la partie inefficace est comptabilisé en résultat net.

Les profits et pertes cumulés comptabilisés dans les capitaux propres sont transférés dans le résultat net lorsqu'un établissement à l'étranger est cédé en partie ou en totalité.

SUBVENTIONS GOUVERNEMENTALES

Les subventions gouvernementales sont comptabilisées lorsqu'il existe une assurance raisonnable que la subvention sera reçue et que toutes les conditions qui s'y rattachent seront respectées. Les subventions gouvernementales destinées à couvrir un élément de charges sont comptabilisées en résultat net de façon systématique pour les périodes au cours desquelles les coûts connexes sont passés en charges. Pour le trimestre et la période de neuf mois clos le 26 septembre 2020, la Société a comptabilisé des subventions gouvernementales de 13,9 M\$ et de 24,8 M\$ dans les coûts liés au personnel (néant pour les périodes correspondantes de l'exercice 2019). Toutes les conditions liées à ces subventions sont respectées, et aucune éventualité n'y est rattachée.

MODIFICATIONS DE NORMES COMPTABLES PRENANT EFFET EN 2020

Les modifications aux normes comptables existantes présentées ci-après ont été adoptées par la Société le 1^{er} janvier 2020 et n'ont pas eu d'incidence significative sur les états financiers consolidés de la Société.

DÉFINITION D'UNE ENTREPRISE

Les modifications apportées à IFRS 3 *Regroupements d'entreprises* visent à aider les entités à déterminer si un ensemble d'activités devrait être comptabilisé comme un regroupement d'entreprises ou comme une acquisition d'actifs. La définition modifiée de la notion d'entreprise précise qu'une acquisition d'entreprises doit comporter une entrée et un processus substantiel qui, ensemble, contribuent de manière importante à la capacité de créer des sorties. La définition de la notion de sorties a été modifiée pour se concentrer sur la fourniture de biens ou de services à des clients, sur la production de revenus de placement ou d'autres produits, en excluant les rendements sous la forme de coûts inférieurs et d'autres avantages économiques.

DÉFINITION DU TERME « SIGNIFICATIF »

Les modifications apportées à IAS 1 *Présentation des instruments financiers* et IAS 8 *Méthodes comptables, changements d'estimations comptables et erreurs* visent à uniformiser la définition du terme « significatif » dans les normes et à clarifier certains éléments de la définition. La nouvelle définition énonce que « Une information est significative si on peut raisonnablement s'attendre à ce que son omission, son inexactitude ou son obscurcissement influence les décisions que les principaux utilisateurs des états financiers à usage général prennent en se fondant sur l'information financière que fournissent ces états financiers au sujet d'une entité comptable donnée ». Le concept d'information significative « obscurcie » par la communication d'informations non significatives a été inclus dans la nouvelle définition.

(Les montants dans les tableaux sont en millions de dollars canadiens, sauf le nombre d'actions et les montants par action et sauf indication contraire.)

RÉFORME DU TAUX D'INTÉRÊT DE RÉFÉRENCE - PHASE 1

Les modifications apportées à IFRS 9 *Instruments financiers*, IAS 39 *Instruments financiers : Comptabilisation et évaluation* et IFRS 7 *Instruments financiers : Informations à fournir* visent à tenir compte de l'incertitude découlant du retrait graduel des taux d'intérêt de référence tels que les taux interbancaires offerts. Les modifications fournissent une exemption temporaire à l'application de certaines dispositions de la comptabilité de couverture aux relations de couverture directement touchées par la réforme des taux interbancaires et exigent la présentation d'informations précises.

NORMES, MODIFICATIONS ET INTERPRÉTATIONS RÉCENTES NON ENCORE EN VIGUEUR NI APPLIQUÉES

CLASSEMENT DES PASSIFS DANS LA CATÉGORIE COURANTE OU NON COURANTE

En janvier 2020, l'IASB a publié une modification de portée limitée d'IAS 1 *Présentation des états financiers* qui vise à clarifier la question du classement des passifs dans la catégorie courante ou non courante en fonction des droits en vigueur à la clôture de la période de présentation de l'information financière. Le classement ne varie pas en fonction des attentes à l'égard de l'entité, à savoir si elle exercera son droit de reporter le règlement après la date de clôture. La modification en question clarifie aussi ce que l'on entend par le règlement de passifs dans IAS 1. Pour la Société, la modification sera en vigueur à compter de l'exercice ouvert le 1^{er} janvier 2023, et l'application anticipée est permise. La Société évalue actuellement l'incidence possible de ces modifications.

RÉFORME DU TAUX D'INTÉRÊT DE RÉFÉRENCE - PHASE 2

En août 2020, l'IASB a publié la phase 2 des modifications d'IFRS 9, d'IAS 39, d'IFRS 7, d'IFRS 4 et d'IFRS 16 afin de régler les problèmes découlant de la mise en œuvre de la réforme du taux d'intérêt de référence, y compris le remplacement d'un taux d'intérêt de référence par un autre taux d'intérêt de référence. La phase 2 des modifications exige qu'une entité cesse de manière prospective l'application des exemptions de la phase 1 à une composante de risque non contractuellement spécifiée au plus tôt lorsque des changements sont apportés à la composante de risque non contractuellement spécifiée, ou lorsqu'il est mis fin à une relation de couverture. Aucune date de fin n'a été fournie dans la phase 1 des modifications pour les composantes de risque. La phase 2 des modifications prévoit des exemptions temporaires supplémentaires de l'application de certaines dispositions précises de comptabilisation de couverture d'IAS 39 et d'IFRS 9 aux relations de couverture directement touchées par la réforme des taux interbancaires. Pour la Société, les modifications seront en vigueur à compter de l'exercice ouvert le 1^{er} janvier 2021, et l'application anticipée est permise. La Société évalue actuellement l'incidence possible de ces modifications.

3 ESTIMATIONS COMPTABLES ET JUGEMENTS CRITIQUES

Les estimations et les jugements sont continuellement remis en question. Ils se fondent sur les tendances antérieures et sur d'autres facteurs, notamment les prévisions d'événements futurs que l'on estime probables dans des circonstances normales. La préparation des états financiers consolidés résumés intermédiaires exige que la direction fasse des estimations et pose des hypothèses à l'égard d'événements futurs. Par définition, les estimations comptables correspondent rarement aux résultats réels, et les écarts peuvent être importants.

Les types d'estimations, de jugements et d'hypothèses importants formulés par la direction dans le cadre de l'application des normes comptables de la Société sont les mêmes que ceux appliqués et décrits dans les états financiers consolidés annuels pour l'exercice clos le 31 décembre 2019. En outre, en réponse à l'écllosion d'une nouvelle souche de coronavirus, la COVID-19, les gouvernements à l'échelle mondiale ont pris des mesures d'urgence pour freiner la propagation du virus, ce

(Les montants dans les tableaux sont en millions de dollars canadiens, sauf le nombre d'actions et les montants par action et sauf indication contraire.)

qui a causé des perturbations majeures pour les entreprises entraînant un ralentissement économique mondial. Les estimations et les jugements de la direction tiennent compte des incertitudes et des répercussions économiques de la pandémie de COVID-19 sur les activités, la performance et la situation financière de la Société. Cependant, malgré les efforts de la direction pour estimer les répercussions économiques de la crise sanitaire actuelle, l'incertitude entourant la pandémie de COVID-19 pourrait générer, pour les périodes de présentation de l'information financière futures, un risque considérable d'ajustement important des valeurs comptables des éléments suivants : la comptabilisation des produits des activités ordinaires, y compris les pertes estimatives sur les contrats productifs, la dépréciation du goodwill et des autres actifs à long terme, les contrats de location, les actifs d'impôt différé et les provisions pour positions fiscales incertaines différées, ainsi que les litiges et réclamations. À la date de publication des présents états financiers intermédiaires, il n'est pas possible d'estimer de manière fiable la durée et la gravité de ces développements ni leur incidence potentielle sur les résultats financiers, la situation financière et les flux de trésorerie de la Société.

4 SECTEURS OPÉRATIONNELS

INFORMATION SECTORIELLE

La Société gère ses activités par région géographique. Les secteurs d'exploitation de la Société représentent des pays ou groupes de pays où elle exerce ses activités. La Société a quatre secteurs à présenter : Canada, Amériques (États-Unis et Amérique latine), EMOIA (Europe, Moyen-Orient, Inde et Afrique) et Asie-Pacifique (Asie, Australie et Nouvelle-Zélande).

L'équipe de direction mondiale de la Société évalue la performance des secteurs isolables en fonction des produits des activités ordinaires nets et du BAIIA ajusté par secteur. Le BAIIA ajusté par secteur exclut certains éléments tels que les coûts d'acquisition d'entreprises, d'intégration et de restructuration, ainsi que les charges du siège social, qui ne sont pas pris en compte lors de l'évaluation de la performance financière sous-jacente des secteurs d'exploitation. Les charges du siège social correspondent aux frais et aux salaires relatifs aux fonctions centralisées comme les finances, les frais juridiques, les ressources humaines et les technologies, qui ne sont affectés à aucun secteur. Cette mesure exclut aussi les incidences des charges financières, des amortissements et de l'impôt sur le résultat.

Les ventes entre secteurs sont effectuées dans des conditions équivalant à celles des transactions sans lien de dépendance et sont éliminées au moment de la consolidation.

Les produits des activités ordinaires nets présentés à l'équipe de direction mondiale sont tirés des produits des activités ordinaires, déduction faite des coûts liés aux sous-consultants et des coûts directs, qui sont évalués de la même façon que dans les états consolidés du résultat net et excluent les produits des activités ordinaires intragroupe.

**NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES
(NON AUDITÉ)**

(Les montants dans les tableaux sont en millions de dollars canadiens, sauf le nombre d'actions et les montants par action et sauf indication contraire.)

Les tableaux qui suivent présentent les activités de la Société en fonction des secteurs à présenter :

Trimestre clos le 26 septembre 2020

	Canada	Amériques	EMOIA	Asie- Pacifique	Total
	\$	\$	\$	\$	\$
Produits des activités ordinaires	281,2	833,1	672,9	350,6	2 137,8
Moins : sous-consultants et coûts directs	(41,1)	(245,3)	(120,9)	(42,9)	(450,2)
Produits des activités ordinaires nets par secteur	240,1	587,8	552,0	307,7	1 687,6
BAIIA ajusté par secteur	51,5	123,4	79,6	61,5	316,0
Charges du siège social					(18,9)
Dotation aux amortissements					(117,3)
Coûts d'acquisition, d'intégration et de restructuration					(32,0)
Charges financières nettes, compte non tenu des produits d'intérêts					(4,0)
Quote-part de la dotation aux amortissements et de l'impôt sur le résultat des entreprises associées					(1,7)
Résultat avant impôt					142,1

Trimestre clos le 28 septembre 2019

	Canada	Amériques	EMOIA	Asie- Pacifique	Total
	\$	\$	\$	\$	\$
Produits des activités ordinaires	339,5	906,4	656,1	319,5	2 221,5
Moins : sous-consultants et coûts directs	(65,3)	(308,8)	(114,3)	(39,5)	(527,9)
Produits des activités ordinaires nets par secteur	274,2	597,6	541,8	280,0	1 693,6
BAIIA ajusté par secteur	61,4	127,4	75,6	48,0	312,4
Charges du siège social					(24,2)
Dotation aux amortissements					(108,6)
Coûts d'acquisition, d'intégration et de restructuration					(8,3)
Charges financières nettes, compte non tenu des produits d'intérêts					(42,1)
Quote-part de la dotation aux amortissements et de l'impôt sur le résultat des entreprises associées					(2,0)
Résultat avant impôt					127,2

**NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES
(NON AUDITÉ)**

(Les montants dans les tableaux sont en millions de dollars canadiens, sauf le nombre d'actions et les montants par action et sauf indication contraire.)

Période de neuf mois close le 26 septembre 2020

	Canada	Amériques	EMOIA	Asie- Pacifique	Total
	\$	\$	\$	\$	\$
Produits des activités ordinaires	843,1	2 569,7	2 144,9	997,9	6 555,6
Moins : sous-consultants et coûts directs	(115,7)	(775,7)	(367,3)	(126,1)	(1 384,8)
Produits des activités ordinaires nets par secteur	727,4	1 794,0	1 777,6	871,8	5 170,8
BAIIA ajusté par secteur	132,2	325,2	247,4	151,0	855,8
Charges du siège social					(64,2)
Dotation aux amortissements					(355,1)
Coûts d'acquisition, d'intégration et de restructuration					(73,1)
Charges financières nettes, compte non tenu des produits d'intérêts					(75,2)
Quote-part de la dotation aux amortissements et de l'impôt sur le résultat des entreprises associées					(5,7)
Résultat avant impôt					282,5

Période de neuf mois close le 28 septembre 2019

	Canada	Amériques	EMOIA	Asie- Pacifique	Total
	\$	\$	\$	\$	\$
Produits des activités ordinaires	944,3	2 662,2	2 145,8	954,5	6 706,8
Moins : sous-consultants et coûts directs	(151,4)	(914,6)	(388,2)	(127,0)	(1 581,2)
Produits des activités ordinaires nets par secteur	792,9	1 747,6	1 757,6	827,5	5 125,6
BAIIA ajusté par secteur	151,4	328,6	236,1	125,0	841,1
Charges du siège social					(70,6)
Dotation aux amortissements					(324,0)
Coûts d'acquisition, d'intégration et de restructuration					(32,7)
Charges financières nettes, compte non tenu des produits d'intérêts					(77,2)
Quote-part de la dotation aux amortissements et de l'impôt sur le résultat des entreprises associées					(5,1)
Résultat avant impôt					331,5

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES

(NON AUDITÉ)

(Les montants dans les tableaux sont en millions de dollars canadiens, sauf le nombre d'actions et les montants par action et sauf indication contraire.)

5 PRODUITS DES ACTIVITÉS ORDINAIRES

Les tableaux ci-dessous présentent les produits des activités ordinaires sectoriels de la Société par secteur d'activité et par catégorie de clients :

	Période de neuf mois close le 26 septembre 2020				
	Canada	Amériques	EMOIA	Asie-Pacifique	Total
	\$	\$	\$	\$	\$
Secteur d'activité					
Transport et infrastructures	369,3	1 669,0	1 078,0	498,6	3 614,9
Bâtiments	200,5	222,0	685,5	322,0	1 430,0
Environnement	163,7	438,6	195,7	109,6	907,6
Ressources	46,4	165,2	2,1	33,3	247,0
Énergie	31,3	68,0	131,3	30,4	261,0
Industries	31,9	6,9	52,3	4,0	95,1
	843,1	2 569,7	2 144,9	997,9	6 555,6

Catégorie de clients					
Secteur public	333,3	1 878,1	1 252,1	533,4	3 996,9
Secteur privé	509,8	691,6	892,8	464,5	2 558,7
	843,1	2 569,7	2 144,9	997,9	6 555,6

	Période de neuf mois close le 28 septembre 2019				
	Canada	Amériques	EMOIA	Asie-Pacifique	Total
	\$	\$	\$	\$	\$
Secteur d'activité					
Transport et infrastructures	409,2	1 631,7	1 074,1	481,4	3 596,4
Bâtiments	212,0	231,0	672,4	320,1	1 435,5
Environnement	182,4	396,3	175,4	81,4	835,5
Ressources	76,8	294,2	12,7	42,2	425,9
Énergie	33,3	95,4	139,0	28,0	295,7
Industries	30,5	13,7	72,2	1,4	117,8
	944,2	2 662,3	2 145,8	954,5	6 706,8

Catégorie de clients					
Secteur public	378,9	1 643,7	1 250,3	518,1	3 791,0
Secteur privé	565,3	1 018,6	895,5	436,4	2 915,8
	944,2	2 662,3	2 145,8	954,5	6 706,8

(Les montants dans les tableaux sont en millions de dollars canadiens, sauf le nombre d'actions et les montants par action et sauf indication contraire.)

6 COÛTS D'ACQUISITION, D'INTÉGRATION ET DE RESTRUCTURATION

	Troisièmes trimestres clos les		Périodes de neuf mois closes les	
	26 septembre 2020	28 septembre 2019	26 septembre 2020	28 septembre 2019
	\$	\$	\$	\$
Coûts d'intégration d'entreprises	3,2	5,6	18,2	24,5
Coûts d'acquisition d'entreprises	3,0	1,7	9,7	5,2
Coûts de restructuration et indemnités de départ en réponse à la pandémie de COVID-19	25,8	1,0	45,2	3,0
	32,0	8,3	73,1	32,7

Les coûts d'acquisition, d'intégration et de restructuration comprennent les coûts liés aux avantages du personnel de 24,5 M\$ et de 42,6 M\$ pour le troisième trimestre et la période de neuf mois clos le 26 septembre 2020 (4,2 M\$ et 16,1 M\$ pour les périodes comparables de 2019). Les autres coûts liés aux avantages du personnel ont trait essentiellement aux frais juridiques et honoraires et aux coûts de résiliation anticipée des contrats.

7 CHARGES DE FINANCEMENT NETTES

	Troisièmes trimestres clos les		Périodes de neuf mois closes les	
	26 septembre 2020	28 septembre 2019	26 septembre 2020	28 septembre 2019
	\$	\$	\$	\$
Intérêts liés à la facilité de crédit	3,4	16,7	30,7	51,8
Charge d'intérêts sur les obligations locatives	12,1	11,1	35,2	35,1
Charge de financement nette liée aux obligations des régimes de retraite	1,0	1,4	3,2	4,3
Perte (profit) de change sur les actifs et passifs libellés en monnaies étrangères	(0,7)	7,2	3,4	4,7
(Profit) perte latent sur les instruments financiers dérivés	(8,0)	0,9	(4,0)	(12,0)
Autres intérêts et frais bancaires	2,4	4,5	10,9	7,4
(Profit) perte sur les placements dans des titres	(6,2)	0,3	(4,2)	(14,1)
Produit d'intérêts	(1,9)	(0,6)	(3,6)	(3,6)
	2,1	41,5	71,6	73,6

(Les montants dans les tableaux sont en millions de dollars canadiens, sauf le nombre d'actions et les montants par action et sauf indication contraire.)

8 INSTRUMENTS FINANCIERS

Au cours du troisième trimestre de 2020, la Société a conclu des swaps de devises pour une valeur nominale de 55,1 M\$ US afin de couvrir une partie de sa dette libellée en dollars américains à un taux de change de \$ US/SEK de 8,6570 (désigné comme une couverture d'investissement net). Le profit à la juste valeur de marché de ces instruments de 3,8 M\$ a été comptabilisé dans les autres éléments du résultat global. Ces swaps de devises viennent à échéance au quatrième trimestre de 2020.

La Société a aussi conclu des contrats de change à terme et des options afin de couvrir les fluctuations du cours de change prévu de certaines devises par rapport au dollar canadien. Les plus importantes devises couvertes représentent un montant nominal de 185,0 M\$ US et de 24,0 millions de livres sterling. Le profit net à la juste valeur de marché de ces contrats à terme et de ces options s'est établi à 2,3 M\$ et a été comptabilisé en résultat net.

La Société a aussi conclu des swaps de taux d'intérêt pour une valeur nominale de 425,0 M\$ US pour couvrir les fluctuations des taux d'intérêt de sa dette libellée en dollars américains. La perte à la juste valeur de marché de ces swaps de taux d'intérêt s'est établie à 3,4 M\$ et elle a été comptabilisée dans les autres éléments du résultat global.

La Société conclut des instruments financiers dérivés auprès d'institutions financières canadiennes afin de limiter son exposition aux variations des RILT prévoyant une rémunération fondée sur des unités d'actions réglées en trésorerie causées par les fluctuations du cours de son action ordinaire. La valeur des instruments financiers dérivés fluctue selon les variations du cours de l'action ordinaire de la Société, et ces instruments sont classés à la juste valeur par le biais du résultat net. Par conséquent, ils sont évalués à la juste valeur dans l'état consolidé de la situation financière et le profit ou la perte découlant de l'évaluation à la valeur de marché des instruments financiers dérivés est comptabilisé dans les coûts liés au personnel. Au troisième trimestre de 2020, le profit à ce jour découlant de l'évaluation à la valeur de marché comptabilisé dans les coûts liés au personnel s'est élevé à 7,4 M\$. Au 26 septembre 2020, la Société avait des couvertures en cours pour 660 000 de ses actions ordinaires.

(Les montants dans les tableaux sont en millions de dollars canadiens, sauf le nombre d'actions et les montants par action et sauf indication contraire.)

9 ACTIFS AU TITRE DES DROITS D'UTILISATION ET OBLIGATIONS LOCATIVES

	Actifs au titre des droits d'utilisation					
	Période de neuf mois close le 26 septembre 2020			Période de neuf mois close le 28 septembre 2019		
	Immobilier	Matériel	Total	Immobilier	Matériel	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au début de la période	866,8	46,6	913,4	1 040,2	33,1	1 073,3
Entrées par voie d'acquisitions d'entreprises et d'ajustements de la période d'évaluation	25,9	—	25,9	4,2	—	4,2
Entrées	126,4	40,7	167,1	16,1	—	16,1
Reconduction de contrats de location	11,2	—	11,2	—	—	—
Réévaluation et modification de contrats de location	(2,2)	(3,6)	(5,8)	—	—	—
Dotation aux amortissements	(181,8)	(15,5)	(197,3)	(172,0)	(6,8)	(178,8)
Utilisation des allocations pour incitatifs à la location	12,8	—	12,8	22,0	—	22,0
Écarts de change	14,2	—	14,2	(26,8)	(1,0)	(27,8)
Solde à la clôture de la période	873,3	68,2	941,5	883,7	25,3	909,0

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES

(NON AUDITÉ)

(Les montants dans les tableaux sont en millions de dollars canadiens, sauf le nombre d'actions et les montants par action et sauf indication contraire.)

	Obligations locatives					
	Période de neuf mois close le 26 septembre 2020			Période de neuf mois close le 28 septembre 2019		
	Immobilier	Matériel	Total	Immobilier	Matériel	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au début de la période	1 007,9	42,7	1 050,6	1 156,6	33,1	1 189,7
Entrées par voie d'acquisitions d'entreprises et d'ajustements de la période d'évaluation	25,9	—	25,9	4,2	—	4,2
Entrées	126,4	40,7	167,1	16,1	—	16,1
Reconduction de contrats de location	11,2	—	11,2	—	—	—
Réévaluation et modification de contrats de location	(2,2)	(3,6)	(5,8)	—	—	—
Charge d'intérêts sur les obligations locatives (note 7)	33,7	1,5	35,2	34,2	0,9	35,1
Paiements	(193,8)	(19,9)	(213,7)	(182,8)	(10,9)	(193,7)
Écarts de change	18,9	(1,8)	17,1	(30,6)	(1,0)	(31,6)
Solde à la clôture de la période	1 028,0	59,6	1 087,6	997,7	22,1	1 019,8
Partie courante des obligations locatives	225,6	22,5	248,1	186,6	10,3	196,9
Partie non courante des obligations locatives	802,4	37,1	839,5	811,1	11,8	822,9

10 GOODWILL

Périodes closes les	26 septembre 2020	31 décembre 2019
	\$	\$
Solde au 1^{er} janvier	3 568,8	3 493,2
Goodwill découlant des acquisitions d'entreprises	35,4	198,7
Ajustements de la période d'évaluation	4,2	13,1
Cessions	(10,9)	—
Pertes de valeur	—	(3,7)
Écarts de change	73,8	(132,5)
Solde à la clôture de la période	3 671,3	3 568,8

En janvier 2020, WSP a acquis LT Environmental Inc., une société de services-conseils en environnement, qui compte 140 employés et qui est établie au Colorado, aux États-Unis. Cette acquisition a été financée au moyen de la trésorerie et des facilités de crédit disponibles de WSP.

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES

(NON AUDITÉ)

(Les montants dans les tableaux sont en millions de dollars canadiens, sauf le nombre d'actions et les montants par action et sauf indication contraire.)

11 DETTE À LONG TERME

Aux	26 septembre 2020	31 décembre 2019
	\$	\$
Emprunts aux termes de la facilité de crédit	876,9	1 350,4
Découvert bancaire	3,2	18,3
Autres passifs financiers	12,3	31,0
	892,4	1 399,7
Partie courante	282,0	307,8
Partie non courante	610,4	1 091,9

FACILITÉ DE CRÉDIT

WSP dispose d'une facilité de crédit de 1 800,0 M\$ US consentie par un syndicat d'institutions financières (les « prêteurs »), qui se compose de ce qui suit :

- une facilité de crédit à terme de premier rang non renouvelable et non garantie composée d'un capital de 600,0 M\$ US (la « facilité à terme »), constitué de trois emprunts à terme de 200,0 M\$ US venant respectivement à échéance le 31 décembre 2020, le 18 décembre 2021 et le 18 décembre 2022;
- une facilité de crédit de premier rang renouvelable et non garantie d'un montant maximal de 1 200,0 M\$ US (la « facilité de crédit renouvelable »). La date d'échéance de la facilité de crédit renouvelable est le 31 décembre 2023.

Le montant disponible aux termes de la facilité de crédit est de 1 456,1 M\$ au 26 septembre 2020.

(Les montants dans les tableaux sont en millions de dollars canadiens, sauf le nombre d'actions et les montants par action et sauf indication contraire.)

12 CAPITAL-ACTIONS

AUTORISÉ

Un nombre illimité d'actions ordinaires sans valeur nominale, avec droit de vote et de participation.

Un nombre illimité d'actions privilégiées sans valeur nominale, avec droit de participation et pouvant être émises en séries.

ÉMIS ET LIBÉRÉ

	Actions ordinaires	
	Nombre	\$
Solde au 1^{er} janvier 2019	104 441 416	2 656,5
Actions émises dans le cadre du Régime de réinvestissement des dividendes (« RRD »)	1 161 114	79,9
Actions émises lors de l'exercice d'options sur actions	330 312	15,8
Solde au 31 décembre 2019	105 932 842	2 752,2
Actions émises dans le cadre de placements publics par voie de prise ferme et de placements privés	6 659 200	553,9
Actions émises dans le cadre du RRD (note 13)	628 781	53,2
Actions émises à l'exercice d'options sur actions	35 548	2,0
Solde au 26 septembre 2020	113 256 371	3 361,3

Le 17 juin 2020, la Société a conclu un placement public par voie de prise ferme (le « placement ») d'actions ordinaires de la Société (les « actions ordinaires placées dans le public ») et un placement privé (le « placement privé simultané ») d'actions ordinaires (les « actions ordinaires placées par voie de placement privé »), qui ont généré un produit brut total d'environ 572,7 M\$.

La Société a émis 5 842 000 nouvelles actions ordinaires placées dans le public, y compris 762 000 actions ordinaires placées dans le public qui ont été émises à l'exercice intégral de l'option de surallocation au prix de 86,00 \$ chacune, ce qui a généré un produit brut total d'environ 502,4 M\$.

De plus, la Société a émis, par la voie du placement privé simultané réalisé avec la Caisse de dépôt et placement du Québec (la « Caisse ») et une filiale de l'Office d'investissement du régime de pensions du Canada (« Investissements RPC »), un total de 817 200 actions ordinaires placées par voie de placement privé au prix de 86,00 \$ chacune, générant un produit brut total de 70,3 M\$. De ce nombre, 76 200 actions ordinaires placées par voie de placement privé ont été émises à l'exercice par la Caisse de son option de souscription supplémentaire dans le cadre de l'exercice par les preneurs fermes de leur option de surallocation. La Caisse a maintenant, directement ou indirectement, la propriété véritable ou le contrôle d'un total de 20 769 048 actions ordinaires de la Société, représentant 18,4 % des actions ordinaires émises et en circulation de la Société, et Investissements RPC a maintenant, directement ou indirectement, la propriété véritable ou le contrôle d'un total de 21 344 068 actions ordinaires de la Société, représentant 18,9 % des actions ordinaires émises et en circulation de la Société. La Caisse et Investissements RPC se sont toutes deux engagées à inscrire au régime de réinvestissement des dividendes (le « RRD ») de la Société toutes les actions ordinaires qu'elles détiennent (y compris les actions ordinaires placées par voie de placement privé) et à veiller à ce que ces actions ordinaires soient inscrites au RRD pour tous les dividendes dont la date de clôture des registres est au plus tard le 30 juin 2021.

Le total des frais d'émission liés à ces transactions s'est élevé à 24,5 M\$, déduction faite d'un produit d'impôt de 5,7 M\$.

Au 26 septembre 2020, aucune action privilégiée n'a été émise.

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES

(NON AUDITÉ)

(Les montants dans les tableaux sont en millions de dollars canadiens, sauf le nombre d'actions et les montants par action et sauf indication contraire.)

13 DIVIDENDES

Le 5 août 2020, la Société a déclaré un dividende de 0,375 \$ par action, payable le 15 octobre 2020 aux actionnaires inscrits en date du 30 septembre 2020. Le montant total des dividendes à payer pour le troisième trimestre s'élevé à 42,5 M\$. Ces dividendes ont été versés après la clôture du trimestre.

RÉGIME DE RÉINVESTISSEMENT DES DIVIDENDES (« RRD »)

En vertu du RRD, les détenteurs d'actions ordinaires peuvent choisir de réinvestir les dividendes en trésorerie dans de nouvelles actions ordinaires. Les actions à émettre peuvent être achetées sur le marché libre ou émises sur le capital autorisé de la Société, au gré de la direction. Les actions émises sur le capital autorisé seront assorties d'un escompte maximal de 5,0 % par rapport au cours moyen du marché.

À la suite du paiement des dividendes déclarés, le 5 novembre 2019, le 26 février 2020 et le 6 mai 2020, un montant de 53,2 M\$ a été réinvesti dans 628 781 actions ordinaires dans le cadre du RRD au cours de la période de neuf mois close le 26 septembre 2020. Après la clôture du trimestre, le 15 octobre 2020, une tranche de 22,9 M\$ du dividende du troisième trimestre a été réinvestie dans 267 214 actions ordinaires supplémentaires dans le cadre du RRD.

14 TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE, DÉDUCTION FAITE DU DÉCOUVERT BANCAIRE

Aux	26 septembre 2020	31 décembre 2019
	\$	\$
Fonds en caisse et fonds en banque	595,4	255,6
Déduire : Découvert bancaire (note 11)	(3,2)	(18,3)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, déduction faite du découvert bancaire	592,2	237,3

AJUSTEMENTS

	Troisièmes trimestres clos les		Périodes de neuf mois closes les	
	26 septembre 2020	28 septembre 2019	26 septembre 2020	28 septembre 2019
	\$	\$	\$	\$
Dotation aux amortissements et perte de valeur	117,3	108,6	355,1	324,0
Quote-part du résultat d'entreprises associées et de coentreprises, déduction faite de l'impôt	(2,9)	(3,2)	(12,9)	(10,2)
Charge relative au régime de retraite à prestations définies	2,0	2,6	7,9	9,8
Cotisations en trésorerie aux régimes de retraite à prestations définies	(2,9)	(3,0)	(9,1)	(9,4)
Écarts de change et transactions sans incidence sur la trésorerie	0,7	(2,5)	(5,0)	(11,9)
Autres	(10,5)	7,9	(10,5)	(11,5)
	103,7	110,4	325,5	290,8

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES

(NON AUDITÉ)

(Les montants dans les tableaux sont en millions de dollars canadiens, sauf le nombre d'actions et les montants par action et sauf indication contraire.)

VARIATION DES ÉLÉMENTS HORS TRÉSORERIE DU FONDS DE ROULEMENT

	Troisièmes trimestres clos les		Périodes de neuf mois closes les	
	26 septembre 2020	28 septembre 2019	26 septembre 2020	28 septembre 2019
	\$	\$	\$	\$
Diminution (augmentation) :				
Créances clients, charges payées d'avance et autres créances	51,6	104,3	156,6	45,3
Excédent des coûts et profits prévus sur la facturation	(9,3)	(25,5)	(86,9)	(165,7)
Augmentation (diminution) :				
Dettes d'exploitation et charges à payer	(17,6)	(34,4)	(1,3)	(115,3)
Excédent de la facturation sur les coûts et profits prévus	(7,5)	(37,6)	60,2	(3,0)
	17,2	6,8	128,6	(238,7)