

GROUPE WSP GLOBAL INC.

ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

TROISIÈME TRIMESTRE ET PÉRIODE DE NEUF MOIS
CLOS LE 1^{ER} OCTOBRE 2022



Le 9 novembre 2022



**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	
	1 ^{er} octobre 2022	25 septembre 2021	1 ^{er} octobre 2022	25 septembre 2021
	\$	\$	\$	\$
Produits des activités ordinaires (note 6)	2 896,1	2 650,2	8 372,1	7 388,1
Coûts liés au personnel (note 8)	1 602,0	1 487,2	4 790,6	4 269,1
Sous-consultants et coûts directs	702,2	623,6	1 968,6	1 665,9
Autres charges d'exploitation	198,1	174,1	565,0	527,8
Dotation aux amortissements des actifs au titre de droits d'utilisation (note 11)	70,9	69,6	210,9	200,3
Dotation aux amortissements des immobilisations incorporelles	33,4	34,6	100,3	92,3
Dotation aux amortissements des immobilisations corporelles	28,3	30,3	84,0	83,8
Dépréciation des actifs à long terme (note 11)	2,2	—	16,5	—
Coûts d'acquisition, d'intégration et de réorganisation (note 7)	22,1	19,0	65,8	37,2
Coûts de mise en place du système ERP	8,5	—	30,5	—
Profit de change	(1,5)	(3,8)	(6,3)	(14,8)
Quote-part du résultat d'entreprises associées et de coentreprises, déduction faite de l'impôt	(6,5)	(5,6)	(17,6)	(12,9)
Résultat avant charges de financement nettes et impôt	236,4	221,2	563,8	539,4
Charges de financement nettes (note 9)	62,0	33,3	134,3	65,2
Résultat avant impôt	174,4	187,9	429,5	474,2
Charge d'impôt sur le résultat	45,3	48,7	115,2	126,9
Résultat net	129,1	139,2	314,3	347,3
Résultat net attribuable aux :				
Actionnaires de Groupe WSP Global Inc.	127,5	139,0	311,8	346,9
Participations ne donnant pas le contrôle	1,6	0,2	2,5	0,4
	129,1	139,2	314,3	347,3
Résultat net de base par action attribuable aux actionnaires	1,05	1,18	2,62	2,99
Résultat net dilué par action attribuable aux actionnaires	1,05	1,18	2,61	2,98
Nombre moyen pondéré de base d'actions	121 267 806	117 450 897	119 063 307	116 051 818
Nombre moyen pondéré dilué d'actions	121 567 722	117 852 564	119 371 540	116 423 651

Les notes ci-jointes 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	
	1 ^{er} octobre 2022	25 septembre 2021	1 ^{er} octobre 2022	25 septembre 2021
	\$	\$	\$	\$
Résultat net	129,1	139,2	314,3	347,3
Autres éléments du résultat global				
Éléments susceptibles d'être reclassés ultérieurement en résultat net				
Écarts de change	179,3	100,1	110,6	(92,7)
Écarts de change sur les instruments financiers désignés en tant que couverture d'investissement net	(131,0)	(27,2)	(160,5)	19,2
Profit sur les instruments financiers désignés en tant que couverture de flux de trésorerie	26,6	—	40,8	—
Charge d'impôt sur les éléments susceptibles d'être reclassés ultérieurement en résultat net	(7,1)	(1,8)	(11,4)	(0,2)
Éléments qui ne seront pas reclassés en résultat net				
Gain actuariel (perte actuarielle) sur les régimes de retraite	4,0	(0,3)	31,7	2,9
Écarts de change liés aux régimes de retraite	(1,9)	(0,9)	(1,1)	1,3
Recouvrement (charge) d'impôt liée aux régimes de retraite	(0,8)	—	(6,3)	—
Total du résultat global pour la période	198,2	209,1	318,1	277,8
Résultat global attribuable aux :				
Actionnaires de Groupe WSP Global Inc.	196,6	208,9	315,6	277,4
Participations ne donnant pas le contrôle	1,6	0,2	2,5	0,4
	198,2	209,1	318,1	277,8

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers consolidés intermédiaires.

ÉTATS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

(en millions de dollars canadiens)

Aux	1 ^{er} octobre 2022	31 décembre 2021
Actif	\$	\$
Actifs courants		
Trésorerie et équivalents de trésorerie (note 17)	444,9	927,4
Créances clients et autres créances	2 379,5	1 916,8
Excédent des coûts et profits prévus sur la facturation	1 743,8	1 156,4
Charges payées d'avance	143,6	169,6
Autres actifs financiers	117,4	141,7
Actif d'impôt exigible	46,6	28,9
	4 875,8	4 340,8
Actifs non courants		
Actifs au titre de droits d'utilisation (note 11)	945,1	861,5
Immobilisations incorporelles	968,4	549,9
Immobilisations corporelles	378,5	363,6
Goodwill (note 12)	6 827,6	4 762,3
Actifs d'impôt différé	264,2	165,1
Autres actifs	206,4	207,2
	9 590,2	6 909,6
Total de l'actif	14 466,0	11 250,4
Passif		
Passifs courants		
Dettes d'exploitation et charges à payer	2 429,0	2 217,3
Excédent de la facturation sur les coûts et profits prévus	911,9	751,1
Passif d'impôt exigible	197,7	149,8
Provisions	83,2	77,5
Dividendes à payer aux actionnaires (note 16)	46,6	44,2
Partie courante des obligations locatives (note 11)	280,1	254,2
Partie courante de la dette à long terme (note 13)	487,5	297,4
	4 436,0	3 791,5
Passifs non courants		
Dette à long terme (note 13)	2 833,2	1 479,3
Obligations locatives (note 11)	827,1	766,1
Provisions	257,5	236,2
Obligations au titre des prestations de retraite	182,0	212,9
Passifs d'impôt différé	119,5	99,2
	4 219,3	2 793,7
Total du passif	8 655,3	6 585,2
Capitaux propres		
Capitaux propres attribuables aux actionnaires de Groupe WSP Global Inc.	5 808,0	4 664,5
Participations ne donnant pas le contrôle	2,7	0,7
Total des capitaux propres	5 810,7	4 665,2
Total du passif et des capitaux propres	14 466,0	11 250,4

Approuvé par le conseil d'administration,

(signé) Alexandre L'Heureux _____, administrateur

(signé) Louis-Philippe Carrière _____, administrateur

Les notes ci-jointes 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 2022	3 801,2	208,3	709,5	(54,5)	4 664,5	0,7	4 665,2
Résultat global							
Résultat net	—	—	311,8	—	311,8	2,5	314,3
Gain actuariel sur les régimes de retraite, déduction faite de l'impôt	—	—	—	24,3	24,3	—	24,3
Écarts de change, déduction faite de l'impôt	—	—	—	104,8	104,8	—	104,8
Couverture d'investissement net, déduction faite de l'impôt	—	—	—	(155,3)	(155,3)	—	(155,3)
Couverture de flux de trésorerie, déduction faite de l'impôt	—	—	—	30,0	30,0	—	30,0
Total du résultat global	—	—	311,8	3,8	315,6	2,5	318,1
Actions ordinaires émises dans le cadre de placements publics par voie de prise ferme (note 14)	445,7	—	—	—	445,7	—	445,7
Actions ordinaires émises dans le cadre de placements privés (note 14)	445,9	—	—	—	445,9	—	445,9
Actions ordinaires émises dans le cadre du RRD (note 14)	66,3	—	—	—	66,3	—	66,3
Exercice d'options sur actions (note 14)	2,0	(0,4)	—	—	1,6	—	1,6
Charge de rémunération fondée sur des actions	—	3,5	—	—	3,5	—	3,5
Dividendes déclarés aux actionnaires de Groupe WSP Global Inc.	—	—	(135,1)	—	(135,1)	—	(135,1)
Dividendes versés aux détenteurs de participations ne donnant pas le contrôle	—	—	—	—	—	(0,5)	(0,5)
	959,9	3,1	(135,1)	—	827,9	(0,5)	827,4
Solde au 1^{er} octobre 2022	4 761,1	211,4	886,2	(50,7)	5 808,0	2,7	5 810,7

Les notes ci-jointes 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 2021	3 394,2	207,3	412,2	66,7	4 080,4	1,0	4 081,4
Résultat global							
Résultat net	—	—	346,9	—	346,9	0,4	347,3
Gain actuariel sur les régimes de retraite, déduction faite de l'impôt	—	—	—	4,2	4,2	—	4,2
Écarts de change, déduction faite de l'impôt	—	—	—	(91,8)	(91,8)	—	(91,8)
Couverture d'investissement net, déduction faite de l'impôt	—	—	—	18,1	18,1	—	18,1
Total du résultat global	—	—	346,9	(69,5)	277,4	0,4	277,8
Actions ordinaires émises dans le cadre d'appels publics à l'épargne et de placements privés	300,6	—	—	—	300,6	—	300,6
Actions ordinaires émises dans le cadre du RRD (note 14)	68,7	—	—	—	68,7	—	68,7
Exercice d'options sur actions (note 14)	7,4	(1,3)	—	—	6,1	—	6,1
Charge de rémunération fondée sur des actions	—	2,4	—	—	2,4	—	2,4
Dividendes déclarés aux actionnaires de Groupe WSP Global Inc.	—	—	(130,8)	—	(130,8)	—	(130,8)
Dividendes versés aux détenteurs de participations ne donnant pas le contrôle	—	—	—	—	—	(0,8)	(0,8)
Achat de participations ne donnant pas le contrôle	—	—	(0,6)	—	(0,6)	—	(0,6)
	376,7	1,1	(131,4)	—	246,4	(0,8)	245,6
Solde au 25 septembre 2021	3 770,9	208,4	627,7	(2,8)	4 604,2	0,6	4 604,8

Les notes ci-jointes 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	
	1 ^{er} octobre 2022	25 septembre 2021	1 ^{er} octobre 2022	25 septembre 2021
	\$	\$	\$	\$
Activités d'exploitation				
Résultat net	129,1	139,2	314,3	347,3
Ajustements (note 17)	116,8	144,8	365,9	339,9
Charges de financement nettes (note 9)	62,0	33,3	134,3	65,2
Charge d'impôt sur le résultat	45,3	48,7	115,2	126,9
Impôt payé	(47,3)	(27,6)	(167,2)	(100,0)
Variation des éléments hors trésorerie du fonds de roulement (note 17)	(140,9)	(102,3)	(555,1)	(232,4)
Entrées de trésorerie liées aux activités d'exploitation	165,0	236,1	207,4	546,9
Activités de financement				
Émission de titres d'emprunt à long terme liés à une acquisition d'entreprise (note 13)	2 309,3	—	2 309,3	1 200,7
Remboursement de la dette à long terme après une acquisition d'entreprise (note 13)	(1 025,8)	—	(1 025,8)	(262,7)
(Remboursement) produit net de l'autre dette à long terme	109,8	(14,2)	78,5	(494,3)
Émission d'actions ordinaires, déduction faite des frais d'émission (note 14)	882,1	2,1	882,8	303,3
Paiements de loyers (note 11)	(87,2)	(79,3)	(249,4)	(220,5)
Dividendes versés aux actionnaires de Groupe WSP Global Inc.	(22,7)	(19,3)	(66,4)	(60,5)
Charges de financement nettes payées, exception faite des intérêts sur les obligations locatives	(24,5)	(8,8)	(57,8)	(36,7)
Émission de billets de premier rang non garantis (note 13)	—	—	—	500,0
Dividendes versés aux détenteurs de participations ne donnant pas le contrôle	—	(0,8)	(0,5)	(0,8)
Entrées (sorties) de trésorerie liées aux activités de financement	2 141,0	(120,3)	1 870,7	928,5
Activités d'investissement				
Sorties de trésorerie liées aux acquisitions d'entreprises, montant net (note 4)	(2 489,6)	(1,8)	(2 511,5)	(1 220,3)
Entrée d'immobilisations corporelles, exception faite des acquisitions d'entreprises	(39,9)	(15,8)	(84,1)	(46,7)
Entrée d'immobilisations incorporelles identifiables, exception faite des acquisitions d'entreprises	(1,7)	(3,2)	(8,9)	(12,9)
Produit de la cession d'immobilisations corporelles	0,5	0,5	1,3	9,4
Dividendes reçus des entreprises associées	4,6	4,8	7,0	4,9
Trésorerie nette reçue au titre d'un prêt à une entreprise associée	—	—	0,4	0,3
Produit de la vente d'une participation dans une entreprise associée	—	—	—	4,4
Produit net de la cession d'activités	—	—	1,6	—
Augmentation des placements dans des titres	—	—	(1,5)	(7,3)
Rachat d'une participation ne donnant pas le contrôle	—	(0,6)	—	(0,6)
Sorties de trésorerie liées aux activités d'investissement	(2 526,1)	(16,1)	(2 595,7)	(1 268,8)
Incidence des fluctuations du taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	14,4	5,6	7,2	(9,2)
Variation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(205,7)	105,3	(510,4)	197,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie, déduction faite du découvert bancaire, au début de la période	621,6	526,8	926,3	434,7
Trésorerie et équivalents de trésorerie, déduction faite du découvert bancaire, à la fin de la période (note 17)	415,9	632,1	415,9	632,1

Les notes ci-jointes 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	9
2	PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES	9
3	ESTIMATIONS COMPTABLES ET JUGEMENTS CRITIQUES	11
4	ACQUISITIONS D'ENTREPRISES	11
5	SECTEURS OPÉRATIONNELS	15
6	PRODUITS DES ACTIVITÉS ORDINAIRES	17
7	COÛTS D'ACQUISITION, D'INTÉGRATION ET DE RÉORGANISATION	18
8	SUBVENTIONS GOUVERNEMENTALES	19
9	CHARGES DE FINANCEMENT NETTES.....	19
10	INSTRUMENTS FINANCIERS	19
11	ACTIFS AU TITRE DE DROITS D'UTILISATION ET OBLIGATIONS LOCATIVES	20
12	GOODWILL	21
13	DETTE À LONG TERME.....	22
14	CAPITAL-ACTIONS	23
15	GESTION DU CAPITAL	24
16	DIVIDENDES	25
17	TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE	25

(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.)

1 BASE D'ÉTABLISSEMENT

Groupe WSP Global Inc. (collectivement avec ses filiales, 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, sciences de la terre et environnement, bâtiment, énergie et industrie. La Société offre, en outre, des services hautement spécialisés d'exécution de projets et de programmes, et de consultation. 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 et la méthode du coût historique, sauf en ce qui concerne certains actifs et passifs financiers (y compris les placements dans des titres et des 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 9 novembre 2022.

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 2021, 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 2021.

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.

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. Les résultats n'ont pas nécessairement suivi les tendances saisonnières habituelles au cours des derniers exercices en raison de l'incidence de la pandémie de COVID-19 sur les activités de la Société.

Les deuxième et troisième trimestres de la Société comptent toujours 13 semaines. Toutefois, le nombre de semaines des premier et quatrième trimestres varie d'un exercice à l'autre, puisque l'exercice de la Société se termine obligatoirement le 31 décembre chaque année. Les résultats du troisième trimestre couvrent la période du 3 juillet 2022 au 1^{er} octobre 2022 et les résultats comparatifs du troisième trimestre rendent compte de la période du 27 juin 2021 au 25 septembre 2021.

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.)

MODIFICATIONS DE NORMES COMPTABLES PRENANT EFFET EN 2022

Les modifications aux normes comptables existantes présentées ci-après ont été adoptées par la Société le 1^{er} janvier 2022 et n'ont pas eu d'incidence sur les états financiers consolidés de la Société.

CONTRATS DÉFICITAIRES - COÛTS D'EXÉCUTION DU CONTRAT

En mai 2020, l'IASB a publié *Contrats déficitaires - Coût d'exécution d'un contrat*, qui comprend des modifications à IAS 37 *Provisions, passifs éventuels et actifs éventuels*. Les modifications précisent les coûts qu'une société doit inclure à titre de coûts d'exécution d'un contrat pour déterminer si celui-ci est déficitaire. Les « coûts d'exécution » du contrat comprennent les « coûts qui sont directement liés au contrat ». Les coûts directement liés à un contrat peuvent être des coûts marginaux liés à l'exécution de ce contrat ou une ventilation d'autres coûts qui sont directement liés à l'exécution de contrats.

NORMES, MODIFICATIONS ET INTERPRÉTATIONS RÉCENTES NON ENCORE EN VIGUEUR ET NON 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 2024, et l'application anticipée est permise. La Société évalue actuellement l'incidence possible de cette modification.

MÉTHODES ET ESTIMATIONS COMPTABLES

En février 2021, l'IASB a publié des modifications de portée limitée à IAS 1 *Présentation des états financiers*, à l'énoncé de pratiques en IFRS 2 *Porter des jugements sur l'importance relative* et à IAS 8 *Méthodes comptables, changements d'estimations comptables et erreurs*. Les modifications exigent que les entités fournissent des informations sur les méthodes comptables significatives plutôt que sur les principales méthodes comptables, définissent ce qu'est une estimation comptable et clarifient la distinction entre les changements de méthodes comptables et les changements d'estimations comptables. Pour la Société, les modifications seront 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 éventuelle de ces normes modifiées.

IMPÔT SUR LE RÉSULTAT

En mai 2021, l'IASB a publié des modifications ciblées à IAS 12 *Impôts sur le résultat*, qui limitent la portée de l'exclusion du champ d'application lors de la comptabilisation de l'impôt sur le résultat. Dans certaines circonstances, les entités ne sont pas tenues de comptabiliser l'impôt différé lors de la comptabilisation initiale d'un actif ou d'un passif. Les modifications précisent que l'exemption ne s'applique pas aux transactions pour lesquelles des actifs et des passifs (donnant lieu à des différences temporaires équivalentes et compensatoires) sont comptabilisés, comme les contrats de location et les obligations au titre de la mise hors service, et que les entités sont tenues de comptabiliser l'impôt différé sur ces transactions. Pour la Société, les modifications seront 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 éventuelle de ces modifications.

**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.)

CLAUSES RESTRICTIVES LIÉES À LA DETTE À LONG TERME

En octobre 2022, l'IASB a publié des modifications à IAS 1 *Présentation des états financiers*, qui précisent que, dans le cas de dettes à long terme assorties de clauses restrictives à respecter après la date de clôture, lesdites clauses restrictives n'ont pas d'incidence sur le classement de la dette dans les passifs courants ou non courants à la date de clôture, mais exigent la présentation d'informations dans les notes afférentes aux états financiers. Pour la Société, les modifications seront en vigueur à compter de l'exercice ouvert le 1^{er} janvier 2024, et l'application anticipée est permise.

3 ESTIMATIONS COMPTABLES ET JUGEMENTS CRITIQUES

La préparation des états financiers consolidés résumés intermédiaires exige que la direction formule des jugements, des hypothèses et des estimations lorsqu'elle applique les méthodes comptables de la Société. Les types de jugements, d'estimations et d'hypothèses importants formulés par la direction dans le cadre de l'application des méthodes 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 2021.

Les estimations et les hypothèses se fondent sur les tendances antérieures et sur d'autres facteurs, notamment les attentes quant aux événements futurs dont on estime la matérialisation probable dans des circonstances raisonnables. Les résultats réels seront différents des estimations établies, et ces différences pourraient être importantes.

4 ACQUISITIONS D'ENTREPRISES

Les acquisitions sont comptabilisées selon la méthode de l'acquisition, et les résultats d'exploitation des entreprises acquises sont pris en compte dans les états financiers consolidés à compter de la date d'acquisition. Lorsque la comptabilisation initiale d'un regroupement d'entreprises est incomplète à la date de clôture de la période au cours de laquelle le regroupement a lieu, la Société présente des montants provisoires pour les éléments dont la valeur comptable n'a pas encore été établie de manière définitive. Elle ajuste ces montants provisoires au cours de la période d'évaluation et comptabilise d'autres actifs ou passifs pour tenir compte de toute nouvelle information obtenue au sujet des faits et des circonstances qui existaient à la date d'acquisition et qui, s'ils avaient été connus, auraient eu une incidence sur les montants comptabilisés à cette date.

La période d'évaluation s'étend sur une période d'au plus un an et va de la date d'acquisition à la date à laquelle la Société obtient toute l'information sur les faits et circonstances qui existaient à la date d'acquisition.

DIVISION ENVIRONNEMENT ET INFRASTRUCTURES DE JOHN WOOD GROUP plc

Le 21 septembre 2022, la Société a acquis la division environnement et infrastructures (« l'entreprise E&I ») de John Wood Group plc (« Wood ») pour une contrepartie en trésorerie totale de 1,8 G\$ US, sous réserve d'ajustements finaux (2,4 G\$) (l'« acquisition de l'entreprise E&I »). L'entreprise E&I fournit des services d'ingénierie, des services-conseils en assainissement et des services de délivrance de permis environnementaux, d'inspection et de surveillance, ainsi que de gestion environnementale à des clients dans le secteur public et le secteur industriel, ainsi que dans les secteurs des infrastructures, du pétrole et du gaz, de l'électricité, de l'eau et des mines. L'entreprise E&I exerce ses activités dans une centaine de bureaux et compte environ 6 000 consultants en environnement dans plus de 10 pays.

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.)

L'acquisition de l'entreprise E&I et les autres coûts connexes ont été financés par une nouvelle facilité de crédit à terme de 1,8 G\$ US entièrement engagée et assortie de durées diverses allant jusqu'à cinq ans, tel qu'il est décrit à la note 13, « Dette à long terme ».

Au 1^{er} octobre 2022, la Société n'avait pas encore terminé son évaluation de la juste valeur des actifs acquis et des passifs pris en charge. Certains ajustements de la juste valeur liés à l'acquisition de l'entreprise E&I sont donc inclus dans le goodwill de l'évaluation provisoire de la juste valeur et pourraient avoir une incidence sur l'évaluation finale de tout actif acquis et passif pris en charge.

Le tableau ci-après présente donc l'évaluation provisoire faite par la direction de la juste valeur des actifs acquis et des passifs pris en charge. La détermination définitive des justes valeurs sera effectuée dans les 12 mois suivant la date d'acquisition. Par conséquent, les valeurs indiquées plus bas peuvent changer et ces changements peuvent être importants.

	Provisoire
Montants comptabilisés au titre des actifs identifiables acquis et des passifs pris en charge	\$
Actifs	
Trésorerie	12,4
Créances clients et autres créances	284,3
Excédent des coûts et profits prévus sur la facturation	164,5
Charges payées d'avance	4,0
Actifs au titre de droits d'utilisation (note 11)	72,4
Immobilisations corporelles	16,0
Logiciels	1,1
Immobilisations incorporelles	472,7
Actif d'impôt exigible	0,5
Actifs d'impôt différé	5,6
Passif	
Dettes d'exploitation et charges à payer	(231,5)
Excédent de la facturation sur les coûts et profits prévus	(67,1)
Passif d'impôt exigible	(11,1)
Obligations locatives (note 11)	(82,3)
Provisions	(93,1)
Passifs d'impôt différé	(3,4)
Juste valeur des actifs identifiables acquis et des passifs pris en charge	545,0
Goodwill (note 12)	1 858,1
Total de la contrepartie d'achat	2 403,1
Trésorerie acquise	(12,4)
Contrepartie à payer	(13,2)
Sorties de trésorerie nettes	2 377,5

**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.)

Le goodwill provisoire est attribuable à l'effectif de l'entreprise acquise et aux synergies attendues au sein de la Société après l'acquisition. La majeure partie du goodwill comptabilisé au 1^{er} octobre 2022 devrait être déductible aux fins de l'impôt. Les immobilisations incorporelles sont composées principalement des relations clients et des carnets de commandes.

Les créances clients acquises avaient une juste valeur de 280,9 M\$ et une valeur contractuelle brute de 286,2 M\$.

Compte tenu de la nature de l'acquisition, l'information financière disponible ne permet pas de présenter avec exactitude les produits des activités ordinaires et le résultat net pro forma comme si la Société avait conclu ces acquisitions au début de son exercice.

CAPITA (REAL ESTATE & INFRASTRUCTURE) LTD. ET GL HEARN LTD.

En septembre 2022, WSP a fait l'acquisition de Capita (Real Estate & Infrastructure) Ltd. (« Capita REI ») et de GL Hearn Ltd. (« GLH »), deux entreprises du Royaume-Uni membres du groupe Capita plc, pour une contrepartie en trésorerie totalisant 69,7 M€, sous réserve d'ajustements finaux (112,4 M\$). Au terme de son évaluation provisoire, la direction établit la valeur du goodwill acquis à 66,2 M\$, sous réserve de modification lors de l'évaluation finale de la juste valeur des actifs acquis et des passifs pris en charge.

Capita REI est un fournisseur de premier plan de services-conseils spécialisés en conception, en ingénierie, en environnement et en gestion de projets, tandis que GLH fournit des services spécialisés en immobilier commercial et en planification aux promoteurs, aux investisseurs et aux occupants. Ensemble, les deux entreprises ont ajouté environ 1 000 employés à l'effectif de WSP au Royaume-Uni. Cette acquisition a été financée au moyen de la trésorerie et des facilités de crédit disponibles de WSP.

GOLDER ASSOCIATES

Le 7 avril 2021, WSP a mené à terme l'acquisition de la totalité des actions à droit de vote d'Enterra Holdings Ltd., la société de portefeuille de Golder Associates (« Golder » et l'« acquisition de Golder »). Golder est un cabinet de services-conseils mondial comptant environ 7 000 employés et 60 ans d'expérience dans la prestation de services-conseils en sciences de la terre et environnement. La transaction comportait une contrepartie d'achat totalisant 1 251,5 M\$ et un remboursement de 235,0 M\$ sur la dette à long terme, comme il est décrit ci-dessous. La sortie de trésorerie totale liée à l'acquisition de Golder s'est donc élevée à 1,5 G\$ (1,2 G\$ US).

Les coûts liés à l'acquisition de Golder et les autres coûts de transaction ont été financés au moyen du produit de 310,0 M\$ tiré des placements privés de reçus de souscription de la Société précédemment conclus auprès de GIC Pte. Ltd. (« GIC ») et de British Columbia Investment Management Corporation (« BCI »), et de nouveaux emprunts bancaires à terme conclus le 29 janvier 2021.

Au 31 décembre 2021, la Société n'avait pas encore terminé son évaluation de la juste valeur de tous les actifs acquis et passifs pris en charge dans le cadre de l'acquisition de Golder. La Société a terminé son évaluation de la juste valeur de tous les actifs acquis et passifs pris en charge dans le cadre de cette acquisition au cours du trimestre clos le 2 avril 2022. La détermination finale des justes valeurs a nécessité certains ajustements aux chiffres provisoires, tel qu'il est indiqué ci-dessous. La Société n'a pas retraité l'état consolidé de la situation financière au 31 décembre 2021, les ajustements ayant été jugés négligeables. La Société a également établi que l'incidence nette de ces ajustements sur le résultat net de l'exercice clos le 31 décembre 2021 n'était pas significative, de sorte qu'ils ont été comptabilisés à l'état consolidé du résultat net du trimestre clos le 2 avril 2022.

Le tableau ci-après présente donc l'évaluation provisoire par la direction de la juste valeur des actifs acquis et des passifs pris en charge ainsi que la détermination définitive des justes valeurs effectuée dans les 12 mois suivant la date d'acquisition.

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 immobilisations incorporelles identifiées sont composées pour l'essentiel de relations clients. La direction a appliqué la méthode des bénéfices excédentaires au moyen de modèles d'actualisation des flux de trésorerie pour évaluer les relations clients acquises. Les estimations et hypothèses critiques formulées par la direction en lien avec cette méthode comprenaient les produits et les marges prévus attribuables aux relations clients (en excédent du carnet de commandes), les taux d'attrition et les taux d'actualisation.

	Provisoire	Ajustement	Total
	\$	\$	\$
Montants comptabilisés au titre des actifs identifiables acquis et des passifs pris en charge			
Actif			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	115,4	—	115,4
Créances clients et autres créances	220,1	—	220,1
Actif d'impôt exigible	5,9	—	5,9
Excédent des coûts et profits prévus sur la facturation	122,8	(10,5)	112,3
Charges payées d'avance	13,2	—	13,2
Actifs au titre de droits d'utilisation	160,3	57,7	218,0
Immobilisations corporelles	70,3	—	70,3
Logiciels	3,0	—	3,0
Immobilisations incorporelles liées aux acquisitions	357,6	—	357,6
Actifs d'impôt différé	2,0	(0,3)	1,7
Autres actifs financiers et non financiers	4,5	—	4,5
Passif			
Dettes d'exploitation et charges à payer	(220,4)	0,8	(219,6)
Excédent de la facturation sur les coûts et profits prévus	(52,9)	—	(52,9)
Obligations locatives	(202,9)	(53,9)	(256,8)
Dettes à long terme	(240,9)	—	(240,9)
Provisions	(45,7)	5,0	(40,7)
Passif d'impôt exigible	(10,4)	(2,0)	(12,4)
Passif d'impôt différé	(61,2)	1,2	(60,0)
Juste valeur des actifs identifiables acquis et des passifs pris en charge	240,7	(2,0)	238,7
Goodwill (note 12)	1 010,8	2,0	1 012,8
Total de la contrepartie d'achat	1 251,5	—	1 251,5
Remboursement de la dette à long terme	235,0	—	235,0
	1 486,5	—	1 486,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie acquis	(115,4)	—	(115,4)
Sorties de trésorerie nettes	1 371,1	—	1 371,1

Le goodwill est attribuable à l'effectif de l'entreprise acquise et aux synergies attendues au sein de la Société après l'acquisition. Aucune tranche du goodwill comptabilisé au 1^{er} octobre 2022 ne devrait être déductible aux fins de l'impôt.

Les créances clients acquises avaient une juste valeur de 184,0 M\$ et une valeur contractuelle brute de 195,2 M\$.

(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 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 réorganisation, les coûts de mise en place du système ERP 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, des dépréciations 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 intermédiaires du résultat net et excluent les produits des activités ordinaires intragroupes.

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

	Trimestre clos le 1 ^{er} octobre 2022				
	Canada	Amériques	EMOIA	Asie-Pacifique	Total
	\$	\$	\$	\$	\$
Produits des activités ordinaires	539,8	1 179,3	727,2	449,8	2 896,1
Moins : Sous-consultants et coûts directs	(137,5)	(372,5)	(122,4)	(69,8)	(702,2)
Produits des activités ordinaires nets	402,3	806,8	604,8	380,0	2 193,9
BAIIA ajusté par secteur	101,4	168,7	90,7	79,9	440,7
Charges du siège social					(33,7)
Dotation aux amortissements					(132,6)
Dépréciation des actifs à long terme					(2,2)
Coûts d'acquisition, d'intégration et de réorganisation					(22,1)
Coûts de mise en place du système ERP					(8,5)
Charges financières nettes, compte non tenu des produits d'intérêts					(64,0)
Quote-part de la dotation aux amortissements, des charges financières et de l'impôt sur le résultat des entreprises associées et des coentreprises					(3,2)
Résultat avant impôt					174,4

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.)

	Trimestre clos le 25 septembre 2021				
	Canada	Amériques	EMOIA	Asie- Pacifique	Total
	\$	\$	\$	\$	\$
Produits des activités ordinaires	485,7	1 012,6	730,2	421,7	2 650,2
Moins : Sous-consultants et coûts directs	(119,0)	(306,3)	(133,5)	(64,8)	(623,6)
Produits des activités ordinaires nets	366,7	706,3	596,7	356,9	2 026,6
BAlIA ajusté par secteur	87,2	151,2	90,5	75,2	404,1
Charges du siège social					(26,4)
Dotation aux amortissements					(134,5)
Coûts d'acquisition, d'intégration et de réorganisation					(19,0)
Charges financières nettes, compte non tenu des produits d'intérêts					(33,6)
Quote-part de la dotation aux amortissements, des charges financières et de l'impôt sur le résultat des entreprises associées et des coentreprises					(2,7)
Résultat avant impôt					187,9
	Période de neuf mois close le 1 ^{er} octobre 2022				
	Canada	Amériques	EMOIA	Asie- Pacifique	Total
	\$	\$	\$	\$	\$
Produits des activités ordinaires	1 518,2	3 275,8	2 306,6	1 271,5	8 372,1
Moins : Sous-consultants et coûts directs	(371,4)	(1 005,5)	(394,0)	(197,7)	(1 968,6)
Produits des activités ordinaires nets	1 146,8	2 270,3	1 912,6	1 073,8	6 403,5
BAlIA ajusté par secteur	256,0	433,6	284,5	197,4	1 171,5
Charges du siège social					(87,7)
Dotation aux amortissements					(395,2)
Dépréciation des actifs à long terme					(16,5)
Coûts d'acquisition, d'intégration et de restructuration					(65,8)
Coûts de mise en place du système ERP					(30,5)
Charges financières nettes, compte non tenu des produits d'intérêts					(137,7)
Quote-part de la dotation aux amortissements, des charges financières et de l'impôt sur le résultat des entreprises associées et des coentreprises					(8,6)
Résultat avant impôt					429,5

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.)

	Période de neuf mois close le 25 septembre 2021				
	Canada	Amériques	EMOIA	Asie-Pacifique	Total
	\$	\$	\$	\$	\$
Produits des activités ordinaires	1 197,8	2 820,8	2 248,8	1 120,7	7 388,1
Moins : Sous-consultants et coûts directs	(253,9)	(874,9)	(378,5)	(158,6)	(1 665,9)
Produits des activités ordinaires nets	943,9	1 945,9	1 870,3	962,1	5 722,2
BAlIA ajusté par secteur	195,4	384,8	278,0	174,0	1 032,2
Charges du siège social					(70,9)
Dotation aux amortissements					(376,4)
Coûts d'acquisition, d'intégration et de restructuration					(37,2)
Charges financières nettes, compte non tenu des produits d'intérêts					(66,2)
financières et de l'impôt sur le résultat des entreprises associées et des coentreprises					(7,3)
Résultat avant impôt					474,2

6 PRODUITS DES ACTIVITÉS ORDINAIRES

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

	Période de neuf mois close le 1 ^{er} octobre 2022				
	Canada	Amériques	EMOIA	Asie-Pacifique	Total
	\$	\$	\$	\$	\$
Secteur d'activité					
Transport et infrastructures	441,3	1 812,6	1 067,9	643,4	3 965,2
Sciences de la terre et environnement	662,4	829,4	317,6	255,3	2 064,7
Bâtiment	254,2	382,0	718,5	323,6	1 678,3
Énergie	89,1	245,5	147,5	39,0	521,1
Industries	71,2	6,3	55,1	10,2	142,8
	1 518,2	3 275,8	2 306,6	1 271,5	8 372,1
Catégorie de clients					
Secteur public	371,0	1 951,5	1 217,4	713,0	4 252,9
Secteur privé	1 147,2	1 324,3	1 089,2	558,5	4 119,2
	1 518,2	3 275,8	2 306,6	1 271,5	8 372,1

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 25 septembre 2021				
	Canada	Amériques	EMOIA	Asie-Pacifique	Total
	\$	\$	\$	\$	\$
Secteur d'activité					
Transport et infrastructures	405,3	1 615,0	1 063,0	522,1	3 605,4
Sciences de la terre et environnement ¹⁾	521,1	812,7	265,9	228,7	1 828,4
Bâtiment	217,5	296,3	725,4	327,4	1 566,6
Énergie	39,7	88,3	139,9	37,3	305,2
Industries	14,2	8,5	54,6	5,2	82,5
	1 197,8	2 820,8	2 248,8	1 120,7	7 388,1
Catégorie de clients					
Secteur public	412,4	1 824,6	1 271,9	610,9	4 119,8
Secteur privé	785,4	996,2	976,9	509,8	3 268,3
	1 197,8	2 820,8	2 248,8	1 120,7	7 388,1

¹⁾ Le 1^{er} janvier 2022, le secteur ressources a été combiné au secteur sciences de la terre et environnement. La ventilation des produits des activités ordinaires pour la période de neuf mois close le 25 septembre 2021 a été retraitée afin de la rendre conforme à la nouvelle présentation.

7 COÛTS D'ACQUISITION, D'INTÉGRATION ET DE RÉORGANISATION

	Troisièmes trimestres clos les		Périodes de neuf mois closes les	
	1 ^{er} octobre 2022	25 septembre 2021	1 ^{er} octobre 2022	25 septembre 2021
	\$	\$	\$	\$
Coûts d'acquisition d'entreprises	8,2	3,2	17,6	12,0
Coûts d'intégration d'entreprises	13,5	8,8	43,7	16,4
Coûts de restructuration et indemnités de départ versées dans le cadre des ajustements apportés à nos structures de coûts	0,4	7,0	4,5	13,5
Profit découlant de la cession d'actifs non essentiels	—	—	—	(4,7)
	22,1	19,0	65,8	37,2

Les coûts d'acquisition, d'intégration et de réorganisation du troisième trimestre et de la période de neuf mois clos le 1^{er} octobre 2022 comprennent respectivement des coûts liés aux avantages du personnel de 3,5 M\$ et de 7,7 M\$ (respectivement 5,5 M\$ et 9,6 M\$ pour les périodes correspondantes de 2021). Les coûts qui ne sont pas liés aux avantages du personnel ont trait essentiellement aux frais juridiques et honoraires et aux coûts de résiliation anticipée des contrats.

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.)

8 SUBVENTIONS GOUVERNEMENTALES

Au cours du troisième trimestre et de la période de neuf mois clos le 1^{er} octobre 2022, la Société a comptabilisé des subventions gouvernementales respectives de 0,2 M\$ et de 4,7 M\$ dans les coûts liés au personnel (respectivement 2,6 M\$ et 13,5 M\$ pour les périodes correspondantes de 2021). Toutes les conditions liées à ces subventions sont respectées, et aucune éventualité n'y est rattachée.

9 CHARGES DE FINANCEMENT NETTES

	Troisièmes trimestres clos les		Périodes de neuf mois closes les	
	1 ^{er} octobre 2022	25 septembre 2021	1 ^{er} octobre 2022	25 septembre 2021
	\$	\$	\$	\$
Intérêts liés aux facilités de crédit et aux billets de premier rang non garantis	15,7	8,0	36,6	23,2
Charge d'intérêts sur les obligations locatives	9,1	10,4	27,7	30,9
Charge de financement nette liée aux obligations des régimes de retraite	0,8	0,7	2,5	1,8
Perte de change sur les actifs et passifs libellés en monnaies étrangères	2,7	1,4	8,9	4,7
Pertes latentes sur les instruments financiers dérivés	27,1	11,4	23,6	9,4
Autres intérêts et frais bancaires	3,9	1,6	11,3	6,2
Perte (profit) sur les placements dans des titres	4,7	0,1	27,1	(10,0)
Produit d'intérêts	(2,0)	(0,3)	(3,4)	(1,0)
	62,0	33,3	134,3	65,2

10 INSTRUMENTS FINANCIERS

JUSTE VALEUR

Les billets de premier rang non garantis de la Société sont des passifs financiers comptabilisés au coût amorti. Au 1^{er} octobre 2022, la juste valeur des billets de premier rang non garantis, qui est fondée sur des cours non ajustés (niveau 1), s'établissait à 435,3 M\$.

GESTION DES RISQUES FINANCIERS

La Société conclut des contrats de change à terme et des options afin de couvrir les fluctuations du cours de change de certaines devises par rapport au dollar canadien. Au 1^{er} octobre 2022, la perte nette à la juste valeur de marché de ces contrats à terme et de ces options s'est établi à 21,0 M\$, et des pertes respectives de 25,0 M\$ et de 16,0 M\$ ont été comptabilisées en résultat net au cours du troisième trimestre et de la période de neuf mois clos le 1^{er} octobre 2022. Au 1^{er} octobre 2022, la plus importante devise couverte représentait un montant nominal de 460,2 M\$ US.

La Société a aussi conclu des swaps de taux d'intérêt pour une valeur nominale de 325,0 M\$ US pour couvrir les fluctuations des taux d'intérêt de sa dette libellée en dollars américains. Le profit à la juste valeur de marché de ces swaps de taux

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.)

d'intérêt au 1^{er} octobre 2022 s'est établi à 24,6 M\$ et la variation de la juste valeur a été comptabilisée dans les autres éléments du résultat global.

La Société a conclu des swaps de devises et de taux d'intérêt pour une valeur nominale de 500,0 M\$ CA afin de couvrir le risque lié au taux de change entre le dollar canadien et le dollar américain de l'investissement net de la Société dans des entités étrangères dont la monnaie fonctionnelle est le dollar américain. La perte nette à la juste valeur de marché de ces swaps au 1^{er} octobre 2022 s'est établie à 32,1 M\$ et la variation de la juste valeur 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 régimes incitatifs à long terme (« 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 comme compensation de la réévaluation du passif au titre du RILT. Au 1^{er} octobre 2022, la Société avait des couvertures en cours pour 660 000 de ses actions ordinaires, avec une perte à la juste valeur totale de 10,1 M\$ (710 000 actions, avec un profit de 41,2 M\$, au 31 décembre 2021). Pour le troisième trimestre et la période de neuf mois clos le 1^{er} octobre 2022, les variations découlant de l'évaluation à la valeur de marché des instruments de couverture du RILT inscrits dans les coûts liés au personnel ont été un profit de 3,9 M\$ et une perte de 23,8 M\$ (profits de 8,5 M\$ et de 24,7 M\$, respectivement, pour les périodes correspondantes de 2021).

11 ACTIFS AU TITRE DE DROITS D'UTILISATION ET OBLIGATIONS LOCATIVES

ACTIFS AU TITRE DE DROITS D'UTILISATION

	Période de neuf mois close le 1 ^{er} octobre 2022			Période de neuf mois close le 25 septembre 2021		
	Immobilier	Matériel	Total	Immobilier	Matériel	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au début de la période	830,4	31,1	861,5	831,4	62,9	894,3
Entrées par voie d'acquisitions d'entreprises et d'ajustements de la période d'évaluation	123,6	17,3	140,9	191,1	7,9	199,0
Entrées	115,0	9,2	124,2	53,9	14,9	68,8
Reconduction, réévaluation et modification de contrats de location	40,9	(1,1)	39,8	25,5	(45,0)	(19,5)
Dotation aux amortissements	(198,9)	(12,0)	(210,9)	(191,8)	(8,5)	(200,3)
Dépréciation	(14,3)	—	(14,3)	—	—	—
Utilisation des allocations pour incitatifs à la location	6,3	—	6,3	9,9	—	9,9
Écarts de change	(3,0)	0,6	(2,4)	(16,2)	(0,3)	(16,5)
Solde à la clôture de la période	900,0	45,1	945,1	903,8	31,9	935,7

**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.)

Au deuxième trimestre de 2022, dans le cadre de notre stratégie immobilière, la Société a comptabilisé une dépréciation pour certains actifs loués du fait de la réorganisation en cours à la suite des récentes acquisitions afin de réduire son empreinte, de réaliser des synergies et d'améliorer la structure de coûts de l'entreprise regroupée.

OBLIGATIONS LOCATIVES

	Période de neuf mois close le 1 ^{er} octobre 2022			Période de neuf mois close le 25 septembre 2021		
	Immobilier	Matériel	Total	Immobilier	Matériel	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Solde à l'ouverture de la période	994,0	26,3	1 020,3	963,1	55,3	1 018,4
Entrées par voie d'acquisitions d'entreprises et d'ajustements de la période d'évaluation	126,6	19,9	146,5	234,2	8,3	242,5
Entrées	115,0	9,2	124,2	53,9	14,9	68,8
Reconduction, réévaluation et modification de contrats de location	38,7	(1,2)	37,5	25,5	(42,2)	(16,7)
Charge d'intérêts sur les obligations locatives (note 9)	27,1	0,6	27,7	30,2	0,7	30,9
Paiements	(237,6)	(11,8)	(249,4)	(210,1)	(10,4)	(220,5)
Écarts de change	(0,6)	1,0	0,4	(19,0)	(0,2)	(19,2)
Solde à la clôture de la période	1 063,2	44,0	1 107,2	1 077,8	26,4	1 104,2
Partie courante des obligations locatives	260,7	19,4	280,1	246,4	13,4	259,8
Partie non courante des obligations locatives	802,5	24,6	827,1	831,4	13,0	844,4

12 GOODWILL

	1 ^{er} octobre 2022	31 décembre 2021
	\$	\$
Solde au 1^{er} janvier	4 762,3	3 731,9
Goodwill découlant des acquisitions d'entreprises	1 937,6	1 135,7
Ajustements de la période d'évaluation (note 4)	5,8	(14,4)
Écarts de change	121,9	(90,9)
Solde à la clôture de la période	6 827,6	4 762,3

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 DETTE À LONG TERME

Aux	1 ^{er} octobre 2022	31 décembre 2021
	\$	\$
Emprunts aux termes des facilités de crédit	2 732,3	1 202,3
Billets de premier rang non garantis	500,0	500,0
Découvert bancaire	29,0	1,1
Autres passifs financiers	59,4	73,3
	3 320,7	1 776,7
Partie courante	487,5	297,4
Partie non courante	2 833,2	1 479,3

FACILITÉS DE CRÉDIT

WSP dispose d'une facilité de crédit de 1 700 M\$ US consentie par un syndicat d'institutions financières, qui se compose de ce qui suit :

- un emprunt à terme de premier rang non renouvelable et non garanti de 200,0 M\$ US venant à échéance le 18 décembre 2022;
- une facilité de crédit de premier rang renouvelable non garantie d'au plus 500,0 M\$ US venant à échéance le 13 avril 2025;
- une facilité de crédit de premier rang renouvelable et non garantie d'un montant maximal de 1 000,0 M\$ US venant à échéance le 13 avril 2027.

Le montant disponible aux termes de la facilité de crédit de 1 700 M\$ US était de 1 870,4 M\$ (1 360,2 M\$ US) au 1^{er} octobre 2022.

WSP dispose d'une facilité de crédit de 750 M\$ US. Au 1^{er} octobre 2022, la facilité de crédit consentie avait été prélevée en totalité sous forme d'emprunts à terme échéant à diverses dates jusqu'en avril 2025.

En août 2022, la Société a conclu une facilité de crédit à terme de 1,8 G\$ US entièrement engagée et assortie de durées diverses allant jusqu'à cinq ans. Celle-ci a été utilisée en entier pour financer l'acquisition de l'entreprise E&I en septembre 2022. En septembre 2022 également, la Société a remboursé une partie de sa dette, de sorte que le montant maximal disponible sur la facilité de crédit était de 1,0 G\$ US. Au 1^{er} octobre 2022, la facilité de crédit de 1,0 G\$ US était entièrement utilisée.

BILLETS DE PREMIER RANG NON GARANTIS

Le 19 avril 2021, WSP a émis des billets de premier rang non garantis échéant le 19 avril 2028 à leur valeur nominale pour un produit brut total de 500 M\$ (les « billets »). Les billets portent intérêt au taux fixe de 2,408 % par année, payable semestriellement le 19 avril et le 19 octobre de chaque année jusqu'à l'échéance.

Les billets sont des obligations de premier rang non garanties de WSP, qui ont égalité de rang avec les autres dettes non garanties et non subordonnées de WSP, émises aux termes d'un acte de fiducie auquel s'ajoute un premier acte de fiducie complémentaire, tous deux datés du 19 avril 2021.

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.)

COUVERTURE DU RISQUE DE TAUX D'INTÉRÊT

La Société utilise une combinaison de swaps de taux d'intérêt et de dettes à taux fixe pour couvrir son exposition aux fluctuations des taux d'intérêt. Au 1^{er} octobre 2022, 31 % de la dette à long terme de la Société était fixe soit par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt ou de dettes à taux fixe.

14 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 2021	113 534 451	3 394,2
Actions émises dans le cadre de placements privés	3 333 898	300,8
Actions émises dans le cadre du régime de réinvestissement des dividendes (« RRD »)	696 892	92,6
Actions émises à l'exercice d'options sur actions	217 774	13,8
Coûts liés aux placements publics par voie de prise ferme et aux placements privés des périodes précédentes	—	(0,2)
Solde au 31 décembre 2021	117 783 015	3 801,2
Actions émises dans le cadre de placements publics par voie de prise ferme	3 031 400	445,7
Actions émises dans le cadre de placements privés	3 032 550	445,9
Actions émises dans le cadre du RRD (note 16)	428 121	66,3
Actions émises à l'exercice d'options sur actions	22 295	2,0
Solde au 1^{er} octobre 2022	124 297 381	4 761,1

Financement par capitaux propres de 2022

Le 16 août 2022, 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 de la Société (les « actions ordinaires placées par voie de placement privé »), qui ont généré un produit brut total de 920,2 M\$.

La Société a émis 3 031 400 nouvelles actions ordinaires placées dans le public, y compris 395 400 actions ordinaires placées dans le public qui ont été émises à l'exercice de l'option de surallocation au prix de 151,75 \$ chacune, ce qui a généré un produit brut de 460,0 M\$.

De plus, la Société a émis, par la voie du placement privé simultané réalisé avec GIC Pte. Ltd. (« GIC »), 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 3 032 550 actions ordinaires placées par voie de placement privé au prix de 151,75 \$ chacune, générant un produit brut total de 460,2 M\$. De ce nombre, 395 550 actions ordinaires placées par voie de placement privé ont été émises à l'exercice de l'option de souscription supplémentaire.

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.)

Financement par capitaux propres de 2021

Le 14 janvier 2021, la Société a conclu un financement par reçus de souscription dans le cadre d'un placement privé. La Société a émis un total de 3 333 898 reçus de souscription (les « reçus de souscription ») sur le capital autorisé au prix de 92,98 \$ le reçu de souscription dans le cadre d'un placement privé auprès de GIC et de BCI, pour un produit brut global de 310,0 M\$.

À la réalisation de l'acquisition de Golder le 7 avril 2021, GIC et BCI ont reçu chacune une action ordinaire de WSP pour chaque reçu de souscription détenu, plus un montant par action ordinaire correspondant à tout dividende payable par WSP sur les actions ordinaires entre la date d'émission des reçus de souscription et la clôture de l'acquisition de Golder.

Actions privilégiées

Au 1^{er} octobre 2022, aucune action privilégiée n'était émise.

15 GESTION DU CAPITAL

Les principaux objectifs de la Société relativement à la gestion de la structure de son capital sont les suivants :

- maintenir une flexibilité financière dans le but de répondre à ses engagements financiers, de verser des dividendes, d'exécuter une stratégie de croissance et de poursuivre sa croissance par l'entremise des acquisitions d'entreprises;
- gérer les activités de la Société de manière responsable afin d'être en mesure de verser un rendement adéquat aux actionnaires;
- respecter les ratios financiers requis en vertu des facilités de crédit.

La Société surveille notamment la structure de son capital en utilisant le ratio de la dette nette consolidée sur le BAIIA ajusté consolidé. Ce ratio vise à déterminer le niveau d'endettement maximal possible.

Aux	1 ^{er} octobre 2022	31 décembre 2021
Dette à long terme ¹⁾	3 320,7	1 776,7
Moins : Trésorerie et équivalents de trésorerie (note 17)	(444,9)	(927,4)
Dette nette	2 875,8	849,3

Pour les périodes de douze mois closes les	1 ^{er} octobre 2022	31 décembre 2021
BAIIA ajusté	1 445,0	1 322,5
Ratio de la dette nette sur le BAIIA ajusté	2,0	0,6

¹⁾ Y compris la partie courante.

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.)

16 DIVIDENDES

Le 8 août 2022, la Société a déclaré un dividende de 0,375 \$ par action payé le 17 octobre 2022 aux porteurs d'actions inscrits le 30 septembre 2022. Le montant total des dividendes à payer pour le troisième trimestre s'élève à 46,6 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 9 novembre 2021, le 9 mars 2022 et le 11 mai 2022, un montant de 66,3 M\$ a été réinvesti dans 428 121 actions ordinaires dans le cadre du RRD au cours de la période de neuf mois close le 1^{er} octobre 2022.

Après la clôture du trimestre, le 17 octobre 2022, une tranche de 22,9 M\$ du dividende du troisième trimestre a été réinvestie dans 156 336 actions ordinaires supplémentaires dans le cadre du RRD émises, à un escompte de 2,0 %.

17 TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE, DÉDUCTION FAITE DU DÉCOUVERT BANCAIRE

Aux	1er octobre 2022	31 décembre 2021
	\$	\$
Fonds en caisse et fonds en banque	444,9	927,4
Moins : Découvert bancaire (note 13)	(29,0)	(1,1)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, déduction faite du découvert bancaire	415,9	926,3

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.)

AJUSTEMENTS

	Troisièmes trimestres clos les		Périodes de neuf mois closes les	
	1 ^{er} octobre 2022	25 septembre 2021	1 ^{er} octobre 2022	25 septembre 2021
	\$	\$	\$	\$
Dotation aux amortissements et dépréciation des actifs à long terme	134,8	134,5	411,7	376,4
Quote-part du résultat d'entreprises associées et de coentreprises, déduction faite de l'impôt	(6,5)	(5,6)	(17,6)	(12,9)
Charge relative au régime de retraite à prestations définies	2,0	1,0	7,4	6,7
Cotisations en trésorerie aux régimes de retraite à prestations définies	(2,3)	(3,0)	(8,3)	(8,3)
Écarts de change et transactions sans incidence sur la trésorerie	(6,2)	15,5	(9,4)	(12,6)
Profit sur la vente d'immobilisations corporelles	—	—	—	(6,3)
Profit sur la vente d'une entreprise associée	—	—	—	(4,4)
Autres	(5,0)	2,4	(17,9)	1,3
	116,8	144,8	365,9	339,9

VARIATION DES ÉLÉMENTS HORS TRÉSORERIE DU FONDS DE ROULEMENT

	Troisièmes trimestres clos les		Périodes de neuf mois closes les	
	1 ^{er} octobre 2022	25 septembre 2021	1 ^{er} octobre 2022	25 septembre 2021
	\$	\$	\$	\$
Diminution (augmentation) :				
Créances clients, charges payées d'avance et autres créances	(45,6)	32,6	(102,2)	(45,5)
Excédent des coûts et profits prévus sur la facturation	(126,4)	(102,0)	(395,9)	(257,6)
Augmentation (diminution) :				
Dettes d'exploitation et charges à payer	—	(38,9)	(139,1)	58,6
Excédent de la facturation sur les coûts et profits prévus	31,1	6,0	82,1	12,1
	(140,9)	(102,3)	(555,1)	(232,4)