

THOMSON REUTERS CORPORATION
ÉTAT CONSOLIDÉ DU RÉSULTAT NET
(non audité)

(en millions de dollars américains, sauf les montants par action)	Notes	Trimestres clos les		Périodes de neuf mois closes les	
		30 septembre		30 septembre	
		2020	2019	2020	2019
ACTIVITÉS POURSUIVIES					
Produits des activités ordinaires	3	1 443	1 413	4 368	4 323
Charges d'exploitation	6	(955)	(1 059)	(2 901)	(3 220)
Dotation aux amortissements des immobilisations corporelles		(61)	(38)	(144)	(110)
Dotation aux amortissements des logiciels		(133)	(117)	(362)	(326)
Dotation aux amortissements des autres immobilisations incorporelles identifiables		(32)	(28)	(92)	(80)
Autres profits d'exploitation, montant net	7	56	91	104	396
Bénéfice d'exploitation		318	262	973	983
Charges financières, montant net					
Charge d'intérêts, montant net	8	(49)	(40)	(146)	(112)
Autres produits (charges) financiers	8	2	(3)	36	(32)
Résultat avant impôt et participations comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence		271	219	863	839
Quote-part de la perte après impôt des participations comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence	9	(178)	(304)	(385)	(555)
Produit (charge) d'impôt	10	147	13	84	(35)
Bénéfice (perte) lié aux activités poursuivies		240	(72)	562	249
Bénéfice (perte) lié aux activités abandonnées, après impôt		1	28	(2)	(9)
Bénéfice (perte) net		241	(44)	560	240
Bénéfice (perte) attribuable aux actionnaires ordinaires		241	(44)	560	240
Résultat par action	11				
Résultat de base par action					
Lié aux activités poursuivies		0,48 \$	(0,14) \$	1,13 \$	0,49 \$
Lié aux activités abandonnées		-	0,05	(0,01)	(0,02)
Résultat de base par action		0,48 \$	(0,09) \$	1,12 \$	0,47 \$
Résultat dilué par action					
Lié aux activités poursuivies		0,48 \$	(0,14) \$	1,12 \$	0,49 \$
Lié aux activités abandonnées		-	0,05	-	(0,02)
Résultat dilué par action		0,48 \$	(0,09) \$	1,12 \$	0,47 \$

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

THOMSON REUTERS CORPORATION
ÉTAT CONSOLIDÉ DU RÉSULTAT GLOBAL
(non audité)

(en millions de dollars américains)	Notes	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
		2020	2019	2020	2019
Bénéfice (perte) net		241	(44)	560	240
Autres éléments du résultat global					
Éléments reclassés ou susceptibles d'être reclassés ultérieurement en résultat net :					
Partie des couvertures de flux de trésorerie comptabilisée en résultat net	8	(22)	5	(56)	(14)
Partie des couvertures de flux de trésorerie comptabilisée en capitaux propres		26	(8)	40	6
Partie des écarts de conversion comptabilisée en capitaux propres		67	(62)	(128)	(27)
Quote-part des autres éléments du résultat global des participations comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence	9	93	(84)	46	(110)
Produit (charge) d'impôt lié à la quote-part des autres éléments du résultat global des participations comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence		(22)	21	(11)	27
Reclassement des écarts de conversion à la cession d'entreprises		-	-	-	9
		142	(128)	(109)	(109)
Éléments qui ne seront pas reclassés en résultat net :					
Ajustements de la juste valeur des actifs financiers	12	5	4	10	5
Réévaluation des régimes de retraite à prestations définies		18	(70)	41	(80)
(Charge) produit d'impôt lié à la réévaluation des régimes de retraite à prestations définies		(6)	21	(8)	23
Quote-part des autres éléments du résultat global des participations comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence	9	-	(1)	(3)	8
Produit (charge) d'impôt lié à la quote-part des autres éléments du résultat global des participations comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence		-	-	1	(2)
		17	(46)	41	(46)
Autres éléments du résultat global		159	(174)	(68)	(155)
Résultat global		400	(218)	492	85
Résultat global de la période attribuable aux :					
Actionnaires ordinaires					
Activités poursuivies		399	(246)	494	94
Activités abandonnées		1	28	(2)	(9)
Résultat global		400	(218)	492	85

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

THOMSON REUTERS CORPORATION
ÉTAT CONSOLIDÉ DE LA SITUATION FINANCIÈRE
(non audité)

		30 septembre	31 décembre
(en millions de dollars américains)	Notes	2020	2019
Trésorerie et équivalents de trésorerie	12	1 152	825
Créances clients et autres créances d'exploitation		1 045	1 167
Autres actifs financiers	12	550	533
Charges payées d'avance et autres actifs courants		412	546
Actifs courants		3 159	3 071
Immobilisations corporelles, montant net		551	615
Logiciels, montant net		868	900
Autres immobilisations incorporelles identifiables, montant net		3 436	3 518
Goodwill		5 901	5 853
Participations comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence	9	1 206	1 551
Autres actifs non courants	13	708	611
Actifs d'impôt différé		1 209	1 176
Total de l'actif		17 038	17 295

PASSIF ET CAPITAUX PROPRES

Passif

Dette courante	12	-	579
Dettes d'exploitation, charges à payer et provisions	14	1 141	1 373
Produits différés		810	833
Autres passifs financiers	12	146	434
Passifs courants		2 097	3 219
Dette à long terme	12	3 720	2 676
Provisions et autres passifs non courants	15	1 232	1 264
Passifs d'impôt différé		429	576
Total du passif		7 478	7 735

Capitaux propres

Capital-actions	16	5 454	5 377
Résultats non distribués		4 987	4 965
Cumul des autres éléments du résultat global		(881)	(782)
Total des capitaux propres		9 560	9 560
Total du passif et des capitaux propres		17 038	17 295

Éventualités (note 19)

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

THOMSON REUTERS CORPORATION
TABLEAU CONSOLIDÉ DES FLUX DE TRÉSORERIE
(non audité)

(en millions de dollars américains)	Notes	Trimestres clos les		Périodes de neuf mois closes les	
		30 septembre		30 septembre	
		2020	2019	2020	2019
Flux de trésorerie liés aux :					
ACTIVITÉS D'EXPLOITATION					
Bénéfice (perte) lié aux activités poursuivies		240	(72)	562	249
Ajustements au titre des éléments suivants :					
Dotation aux amortissements des immobilisations corporelles		61	38	144	110
Dotation aux amortissements des logiciels		133	117	362	326
Dotation aux amortissements des autres immobilisations incorporelles identifiables		32	28	92	80
Pertes (profits) nets à la cession d'entreprises et de placements		-	1	1	(20)
Impôt différé		(153)	(65)	(190)	(145)
Autres	17	168	243	368	320
Cotisation aux régimes de retraite		-	-	-	(167)
Variation du fonds de roulement et d'autres éléments	17	103	10	(147)	(248)
Flux de trésorerie d'exploitation liés aux activités poursuivies		584	300	1 192	505
Flux de trésorerie d'exploitation liés aux activités abandonnées		(3)	(36)	(13)	(158)
Entrées nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation		581	264	1 179	347
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT					
Acquisitions, déduction faite de la trésorerie acquise	18	(43)	(816)	(165)	(821)
Produit des cessions d'entreprises et de placements, déduction faite des impôts payés		-	5	1	62
Dépenses d'investissement		(117)	(125)	(404)	(365)
Produit (paiement sur) des cessions d'immobilisations corporelles		98	(2)	162	-
Autres activités d'investissement		-	1	2	5
Flux de trésorerie d'investissement liés aux activités poursuivies		(62)	(937)	(404)	(1 119)
Flux de trésorerie d'investissement liés aux activités abandonnées		-	-	-	29
Sorties nettes de trésorerie liées aux activités d'investissement		(62)	(937)	(404)	(1 090)
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT					
Produit tiré de la dette	12	-	-	2 019	-
Remboursement sur la dette	12	-	-	(1 645)	-
Remboursements aux termes des facilités d'emprunt à court terme, montant net	12	(120)	-	(56)	-
Paievements au titre du capital des contrats de location		(20)	(12)	(56)	(35)
Rachats d'actions ordinaires	16	-	(98)	(200)	(288)
Dividendes versés sur les actions privilégiées		(1)	-	(2)	(2)
Dividendes versés sur les actions ordinaires	16	(183)	(175)	(547)	(524)
Autres activités de financement		6	1	(10)	38
Sorties nettes de trésorerie liées aux activités de financement		(318)	(284)	(443)	(811)
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des découverts bancaires		201	(957)	332	(1 554)
Écarts de conversion		5	(4)	(5)	(2)
Trésorerie et découverts bancaires au début de la période		946	2 108	825	2 703
Trésorerie et découverts bancaires à la fin de la période		1 152	1 147	1 152	1 147
La trésorerie et les découverts bancaires à la fin de la période sont composés des éléments suivants :					
Trésorerie et équivalents de trésorerie		1 152	1 147	1 152	1 147
Se reporter à la note 17 pour des informations supplémentaires sur les flux de trésorerie.					
Intérêts payés, déduction faite des effets de couverture de la dette connexe		(18)	(18)	(101)	(114)
Intérêts reçus		2	12	6	39
Impôt sur le résultat payé	17	(11)	(110)	(45)	(279)

Les intérêts reçus et payés sont pris en compte dans les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation.

Le montant payé au titre de l'impôt sur le résultat est pris en compte dans les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation ou dans les flux de trésorerie liés aux activités d'investissement, selon la nature de la transaction sous-jacente.

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

THOMSON REUTERS CORPORATION
ÉTAT CONSOLIDÉ DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES
(non audité)

(en millions de dollars américains)	Capital- actions déclaré	Surplus d'apport	Capital- actions total	Résultats non distribués	Perte non compta- bilisée sur les ins- truments financiers	Écarts de con- version	Cumul des autres éléments du résultat global	Total des capitaux propres
Solde au 31 décembre 2019	3 576	1 801	5 377	4 965	(3)	(779)	(782)	9 560
Bénéfice net	-	-	-	560	-	-	-	560
Autres éléments du résultat global	-	-	-	31	(12)	(87)	(99)	(68)
Résultat global	-	-	-	591	(12)	(87)	(99)	492
Dividendes déclarés sur les actions privilégiées	-	-	-	(2)	-	-	-	(2)
Dividendes déclarés sur les actions ordinaires	-	-	-	(565)	-	-	-	(565)
Actions émises aux termes du régime de réinvestissement des dividendes (« RRD »)	18	-	18	-	-	-	-	18
Rachats d'actions ordinaires (note 16)	2	-	2	(2)	-	-	-	-
Régimes de rémunération fondée sur des actions	119	(62)	57	-	-	-	-	57
Solde au 30 septembre 2020	3 715	1 739	5 454	4 987	(15)	(866)	(881)	9 560

(en millions de dollars américains)	Capital- actions déclaré	Surplus d'apport	Capital- actions total	Résultats non distribués	Profit (perte) non compta- bilisé sur les ins- truments financiers	Écarts de con- version	Cumul des autres éléments du résultat global	Total des capitaux propres
Solde au 31 décembre 2018	3 443	1 905	5 348	4 739	10	(887)	(877)	9 210
Incidence de l'adoption d'IFRS 16	-	-	-	11	-	-	-	11
Solde après l'adoption d'IFRS 16	3 443	1 905	5 348	4 750	10	(887)	(877)	9 221
Bénéfice net	-	-	-	240	-	-	-	240
Autres éléments du résultat global	-	-	-	(48)	(25)	(82)	(107)	(155)
Résultat global	-	-	-	192	(25)	(82)	(107)	85
Dividendes déclarés sur les actions privilégiées	-	-	-	(2)	-	-	-	(2)
Dividendes déclarés sur les actions ordinaires	-	-	-	(541)	-	-	-	(541)
Actions émises aux termes du RRD	17	-	17	-	-	-	-	17
Rachats d'actions ordinaires	(28)	-	(28)	(222)	-	-	-	(250)
Régimes de rémunération fondée sur des actions	151	(92)	59	-	-	-	-	59
Solde au 30 septembre 2019	3 583	1 813	5 396	4 177	(15)	(969)	(984)	8 589

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

Thomson Reuters Corporation

Notes annexes (non audité)

(les montants sont exprimés en millions de dollars américains, à moins d'indication contraire)

Note 1 : Description des activités et base de présentation

Description générale de l'entreprise

Thomson Reuters Corporation (la « société » ou « Thomson Reuters ») est une entreprise régie par les lois de l'Ontario (Canada) dont les actions ordinaires sont cotées à la Bourse de Toronto (« TSX ») et à la Bourse de New York (« NYSE ») et dont les actions privilégiées de série II sont cotées à la TSX. La société est une agence de presse de premier plan et un important fournisseur de nouvelles et de services d'information d'entreprises destinés aux professionnels.

Base de présentation

Les états financiers consolidés intermédiaires non audités (les « états financiers intermédiaires ») ont été établis suivant les mêmes méthodes comptables que les états financiers consolidés de la société pour l'exercice clos le 31 décembre 2019. Les états financiers intermédiaires sont conformes à la Norme comptable internationale (IAS) 34 *Information financière intermédiaire* (« IAS 34 »). Par conséquent, certaines informations, notamment dans les notes annexes, qui sont habituellement comprises dans les états financiers annuels préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS ») publiées par l'International Accounting Standards Board (« IASB ») ont été omises ou résumées.

La préparation des états financiers conformément à IAS 34 fait appel à certaines estimations comptables critiques. Elle impose également à la direction d'exercer son jugement dans l'application des méthodes comptables retenues par la société. La note 2 des états financiers consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2019 décrit les domaines particulièrement complexes et faisant intervenir une part importante de jugement ainsi que ceux pour lesquels les hypothèses et les estimations ont une incidence importante sur les états financiers consolidés. En mars 2020, l'Organisation mondiale de la santé a qualifié de pandémie l'écllosion de la maladie causée par une nouvelle souche de coronavirus, appelée « COVID-19 ». L'économie mondiale subit toujours les perturbations importantes engendrées par les inquiétudes concernant la propagation de la COVID-19 et les mesures mises en place en vue de réduire ses répercussions. Se reporter à la note 2 des présents états financiers consolidés intermédiaires pour une description de l'incidence de la COVID-19 sur les estimations comptables critiques utilisées par la société pour préparer les états financiers intermédiaires du trimestre et de la période de neuf mois clos le 30 septembre 2020.

Les états financiers intermédiaires ci-joints comprennent tous les ajustements, lesquels se composent des ajustements récurrents habituels, que la direction juge nécessaires à la présentation fidèle des résultats des activités d'exploitation, de la situation financière et des flux de trésorerie de la société. Les résultats d'exploitation des périodes intermédiaires ne sont pas nécessairement représentatifs des résultats qui pourraient être obtenus pour une autre période intermédiaire ou pour l'exercice complet. Les présents états financiers intermédiaires doivent être lus parallèlement aux états financiers consolidés de la société pour l'exercice clos le 31 décembre 2019, qui sont présentés dans le rapport annuel 2019 de la société.

Au premier trimestre de 2020, la société a réévalué sa méthode de répartition des coûts entre les secteurs d'activité et ajusté la répartition dans le cadre de la mise en œuvre du programme de la société visant à repositionner ses activités en 2019 après la séparation de Refinitiv. La société a aussi ajusté les montants sectoriels des périodes antérieures pour rendre compte du mode de présentation adopté pour la période écoulée. Les montants sectoriels de 2019 ont aussi été ajustés pour refléter le virement de certains produits des activités ordinaires d'un secteur à un autre, auquel ils se rapportent davantage. Ces changements ont influé sur les résultats financiers de 2019 de ces secteurs, mais n'ont pas changé les résultats financiers consolidés de 2019. Les changements sont résumés dans le tableau ci-après :

	Trimestre clos le 30 septembre 2019			Période de neuf mois close le 30 septembre 2019		
	Chiffres présentés	Ajustements	Chiffres retraités	Chiffres présentés	Ajustements	Chiffres retraités
Produits des activités ordinaires						
Professionnels du droit	605	2	607	1 802	10	1 812
Grandes sociétés	320	(1)	319	990	(10)	980
Fiscalité et comptabilité	166	(1)	165	570	(1)	569
Éliminations/arrondissement	(1)	-	(1)	(2)	1	(1)
Total des produits des activités ordinaires	1 413	-	1 413	4 323	-	4 323
BAIIA ajusté						
Professionnels du droit	227	(5)	222	686	(6)	680
Grandes sociétés	110	(5)	105	330	(16)	314
Fiscalité et comptabilité	35	(2)	33	188	(4)	184
Reuters News	5	11	16	31	27	58
Publications mondiales	71	-	71	218	(1)	217
Charges liées au siège social / arrondissement	(103)	1	(102)	(356)	-	(356)
Total du BAIIA ajusté	345	-	345	1 097	-	1 097

Dans les présents états financiers, le symbole « \$ » désigne le dollar américain, et le symbole « \$ CA », le dollar canadien.

Note 2 : Estimations comptables et jugements critiques – Incidence de la pandémie de COVID-19

La crise économique mondiale provoquée par la pandémie de COVID-19 est source d'incertitude importante pour l'avenir. Par conséquent, certaines estimations utilisées et certains jugements formulés par la direction dans le cadre de la préparation des états financiers pourraient subir davantage de variations et changer considérablement dans l'avenir. La direction avait fait une première évaluation de ses estimations comptables et jugements critiques à la lumière du contexte de la pandémie de COVID-19 aux fins de son rapport intermédiaire du trimestre clos le 31 mars 2020 et n'y a apporté aucun changement important depuis. Aux fins de la planification des activités et des estimations de valeur, la société continue de supposer que l'économie mondiale se redressera progressivement malgré des périodes de volatilité au cours du processus. Les paragraphes qui suivent fournissent de l'information sur les estimations comptables utilisées et les jugements critiques formulés par la direction relativement à la crise économique mondiale causée par la pandémie de COVID-19.

Compte de correction de valeur pour créances douteuses et ajustements des ventes

Au 30 septembre 2020, la société avait constitué des provisions de 19 M\$ pour tenir compte du fait que certains de ses clients pourraient ne pas être en mesure de payer pour les produits et services qu'elle leur a fournis et des crédits que la société pourrait accorder dans certains cas aux clients éprouvant des difficultés financières. Ces provisions sont constituées strictement dans le cadre de la crise économique mondiale et s'ajoutent aux provisions déjà établies par la société dans le cours normal de ses activités. Bien que la société ait offert des programmes de paiement à certains de ses clients qui pourraient avoir besoin de plus de temps pour payer, peu d'entre eux ont choisi cette option à ce jour.

Logiciels

La société n'a pas constaté de variation significative de la demande de produits ni ne s'y attend et elle ne prévoit pas non plus cesser d'offrir certains produits en raison de la crise, ce qui nécessiterait la comptabilisation d'une perte de valeur ou le raccourcissement des durées d'utilité.

Autres immobilisations incorporelles identifiables et goodwill

Au 1^{er} octobre 2019, date du dernier test de dépréciation effectué par la société, la juste valeur estimative diminuée des coûts de sortie de chacune des unités génératrices de trésorerie (UGT), lesquelles consistent en chacun de ses secteurs à présenter, dépassait de plus de 100 % sa valeur comptable. L'analyse de sensibilité réalisée par la société a démontré qu'aucun changement qu'elle pourrait raisonnablement devoir apporter à ses hypothèses en raison de la pandémie de COVID-19, y compris une augmentation des taux d'actualisation et une diminution des flux de trésorerie, ne pourrait faire en sorte que la valeur comptable d'une ou l'autre des UGT, y compris la valeur comptable des marques de commerce à durée d'utilité indéterminée, ne dépasse sa valeur recouvrable.

Participations comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence et bons de souscription connexes

Les participations comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence étaient composées principalement de la participation de 45 % de la société dans Refinitiv. Le 1^{er} août 2019, la société a convenu, avec des fonds de capital-investissement affiliés à Blackstone, de vendre Refinitiv à London Stock Exchange Group plc (« LSEG ») (se reporter à la note 9) selon une valeur d'entreprise qui dépasse considérablement la valeur comptable de l'investissement de la société, établie en fonction du cours de l'action de LSEG au 30 septembre 2020. La clôture de la transaction envisagée, qui a été approuvée par les actionnaires de LSEG en novembre 2019, demeure assujettie aux autorisations d'ordre réglementaire requises et aux autres conditions usuelles de clôture, et devrait avoir lieu au cours du premier trimestre de 2021. La société prévoit enregistrer un profit considérable à la clôture de la transaction et a donc conclu que sa participation dans Refinitiv n'avait subi aucune perte de valeur au 30 septembre 2020.

Compte tenu des modalités de l'entente, la société a évalué les bons de souscription connexes (se reporter à la note 12) dans Refinitiv au 30 septembre 2020 en fonction essentiellement du nombre d'actions supplémentaires de Refinitiv auquel elle aura droit à la clôture, du cours de l'action de LSEG le 30 septembre 2020 et de l'appréciation par la direction du fait qu'il est toujours très probable que la clôture de la transaction ait lieu au cours du premier trimestre de 2021.

La société détient d'autres placements totalisant 0,2 G\$ répartis dans divers secteurs, notamment les secteurs de l'immobilier, de la technologie et des médias, et ceux-ci pourraient perdre de leur valeur en raison de la conjoncture économique causée par la pandémie de COVID-19.

Avantages sociaux futurs

Les actifs et les obligations liés aux principaux régimes d'avantages de la société aux États-Unis et au Royaume-Uni sont réévalués chaque trimestre et un montant compensatoire est inscrit dans le résultat global au besoin. Pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2020, la société a comptabilisé des profits à la réévaluation de ces régimes de 41 M\$. Aucune obligation de capitalisation n'a découlé de ces variations de la valeur des actifs et des passifs associés aux principaux régimes à prestations définies de la société étant donné la volatilité accrue des marchés imputable à la crise économique.

Impôt sur le résultat

Les réformes fiscales pertinentes en lien avec la crise économique, notamment la loi américaine intitulée *Coronavirus Aid, Relief and Economic Security Act* (CARES), n'ont pas eu d'incidence significative sur le calcul de l'impôt sur le résultat. La société a conclu que la mise à jour de ses projections liée à la pandémie de COVID-19 n'a pas influé sur sa capacité à réaliser ses actifs d'impôt différé.

Jugements critiques pour l'application des méthodes comptables

Comptabilisation des produits des activités ordinaires

La direction accorde, pour la durée de la crise, une plus grande attention au caractère recouvrable des créances au moment de formuler ses jugements relatifs à la comptabilisation des produits des activités ordinaires.

Positions fiscales incertaines

La société n'a apporté aucun changement à ses jugements concernant les positions fiscales incertaines par suite de la pandémie de COVID-19.

Note 3 : Produits des activités ordinaires

Produits des activités ordinaires, par type et par emplacement géographique

Les tableaux suivants présentent la ventilation des produits des activités ordinaires par type et par emplacement géographique ainsi qu'un rapprochement avec les secteurs à présenter pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2020 et 2019 (se reporter à la note 4) :

Produits des activités ordinaires, par type	Professionnels du droit		Grandes sociétés		Fiscalité et comptabilité		Reuters News		Publications mondiales		Total	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Trimestres clos les 30 septembre												
Récurrents	592	562	287	273	133	140	141	143	-	-	1 153	1 118
Transactions	44	45	46	46	32	25	13	12	-	-	135	128
Publications mondiales	-	-	-	-	-	-	-	-	154	168	154	168
Éliminations/arrondissement	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	(1)
Total	636	607	333	319	165	165	154	155	154	168	1 443	1 413

Produits des activités ordinaires, par type	Professionnels du droit		Grandes sociétés		Fiscalité et comptabilité		Reuters News		Publications mondiales		Total	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Périodes de neuf mois closes les 30 septembre												
Récurrents	1 759	1 675	850	803	427	460	424	430	-	-	3 460	3 368
Transactions	123	137	179	177	124	109	40	36	-	-	466	459
Publications mondiales	-	-	-	-	-	-	-	-	443	497	443	497
Éliminations/arrondissement	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)
Total	1 882	1 812	1 029	980	551	569	464	466	443	497	4 368	4 323

Produits des activités ordinaires, par emplacement géographique (pays de destination)	Professionnels du droit		Grandes sociétés		Fiscalité et comptabilité		Reuters News		Publications mondiales		Total	
Trimestres clos les 30 septembre	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
États-Unis	504	495	273	261	136	133	102	103	103	110	1 118	1 102
Canada (pays de résidence)	13	9	2	2	4	4	1	1	24	26	44	42
Autres	5	6	11	15	18	21	2	2	5	6	41	50
Amériques (Amérique du Nord, Amérique latine, Amérique du Sud)	522	510	286	278	158	158	105	106	132	142	1 203	1 194
Royaume-Uni	66	54	29	24	4	3	8	8	10	11	117	100
Autres	15	14	10	9	-	1	26	26	4	5	55	55
EMOA (Europe, Moyen-Orient et Afrique)	81	68	39	33	4	4	34	34	14	16	172	155
Asie-Pacifique	33	29	8	8	3	3	15	15	8	10	67	65
Éliminations/arrondissement	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	(1)
Total	636	607	333	319	165	165	154	155	154	168	1 443	1 413

Produits des activités ordinaires, par emplacement géographique (pays de destination)	Professionnels du droit		Grandes sociétés		Fiscalité et comptabilité		Reuters News		Publications mondiales		Total	
Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
États-Unis	1 506	1 482	851	798	449	461	313	309	315	346	3 434	3 396
Canada (pays de résidence)	39	31	7	8	21	21	3	2	56	64	126	126
Autres	16	19	34	45	56	62	7	7	13	17	126	150
Amériques (Amérique du Nord, Amérique latine, Amérique du Sud)	1 561	1 532	892	851	526	544	323	318	384	427	3 686	3 672
Royaume-Uni	183	154	84	77	14	14	20	21	26	30	327	296
Autres	44	45	29	28	2	1	78	82	11	13	164	169
EMOA (Europe, Moyen-Orient et Afrique)	227	199	113	105	16	15	98	103	37	43	491	465
Asie-Pacifique	94	81	24	24	9	10	43	45	22	27	192	187
Éliminations/arrondissement	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)
Total	1 882	1 812	1 029	980	551	569	464	466	443	497	4 368	4 323

Note 4 : Informations sectorielles

La société comporte cinq secteurs à présenter qui rendent compte de la façon dont les entreprises sont gérées. Les méthodes comptables suivies par les secteurs sont les mêmes que celles qu'applique la société. Les secteurs offrent des produits et des services à une clientèle cible, comme il est expliqué ci-dessous.

Professionnels du droit

Le secteur Professionnels du droit propose des services de recherche et des produits de gestion des flux de travaux aux cabinets d'avocats et aux autorités gouvernementales. Son offre est axée sur des services de recherche conviviaux propulsés par des technologies de pointe et des solutions intégrées de gestion des processus juridiques alliant contenu, outils et analyses.

Grandes sociétés

Le secteur Grandes sociétés propose aux entreprises clientes, dont les sept plus grands cabinets d'experts-comptables au monde, la gamme complète des services offerts par la société dans les domaines du droit, de la fiscalité, de la réglementation et de la conformité.

Fiscalité et comptabilité

Le secteur Fiscalité et comptabilité propose aux professionnels en fiscalité, en comptabilité et en vérification des cabinets d'experts-comptables (autres que les sept plus grands cabinets au monde, qui sont servis par le secteur Grandes sociétés) des outils de recherche et des produits de gestion des flux de travaux axés sur des solutions fiscales conviviales et des solutions de gestion automatisées des processus fiscaux.

Reuters News

Le secteur Reuters News fournit, directement aux consommateurs, des services de nouvelles économiques, financières, nationales et internationales à l'intention des professionnels, que ce soit par l'intermédiaire de terminaux de bureaux, notamment par Refinitiv, de groupes de médias mondiaux et d'événements sectoriels.

Publications mondiales

Le secteur Publications mondiales fournit des renseignements juridiques et fiscaux, essentiellement sous forme imprimée, à ses clients du monde entier.

La société présente aussi les « charges liées au siège social », qui comprennent les charges liées aux fonctions générales et qui ne satisfont pas aux critères de présentation de l'information sectorielle.

	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2020	2019	2020	2019
Produits des activités ordinaires				
Professionnels du droit	636	607	1 882	1 812
Grandes sociétés	333	319	1 029	980
Fiscalité et comptabilité	165	165	551	569
Reuters News	154	155	464	466
Publications mondiales	154	168	443	497
Éliminations/arrondissement	1	(1)	(1)	(1)
Produits des activités ordinaires consolidés	1 443	1 413	4 368	4 323
BALIA ajusté				
Professionnels du droit	272	222	756	680
Grandes sociétés	120	105	355	314
Fiscalité et comptabilité	47	33	185	184
Reuters News	23	16	67	58
Publications mondiales	64	71	181	217
Charges liées au siège social	(35)	(102)	(94)	(356)
BALIA ajusté	491	345	1 450	1 097
Ajustements de juste valeur (note 6)	(3)	9	17	6
Dotation aux amortissements des immobilisations corporelles	(61)	(38)	(144)	(110)
Dotation aux amortissements des logiciels	(133)	(117)	(362)	(326)
Dotation aux amortissements des autres immobilisations incorporelles identifiables	(32)	(28)	(92)	(80)
Autres profits d'exploitation, montant net	56	91	104	396
Bénéfice d'exploitation consolidé	318	262	973	983
Charge d'intérêts, montant net	(49)	(40)	(146)	(112)
Autres produits (charges) financiers	2	(3)	36	(32)
Quote-part de la perte après impôt des participations comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence	(178)	(304)	(385)	(555)
Profit (charge) d'impôt	147	13	84	(35)
Bénéfice (perte) lié aux activités poursuivies	240	(72)	562	249

Conformément à IFRS 8 *Secteurs opérationnels*, la société fournit certaines informations sur ses secteurs à présenter en se fondant sur les mesures que la direction utilise pour évaluer la performance de ces secteurs. Ces mesures sont définies ci-dessous et peuvent donc ne pas être comparables aux mesures similaires des autres sociétés.

BALIA ajusté

- Le BALIA ajusté sectoriel correspond au bénéfice lié aux activités poursuivies, avant la charge ou le produit d'impôt, le montant net de la charge d'intérêts, les autres charges financières ou produits financiers, la dotation aux amortissements des immobilisations corporelles, des logiciels et des autres immobilisations incorporelles identifiables, la quote-part revenant à la société du bénéfice ou de la perte après impôt des participations comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence, les autres profits et pertes d'exploitation, certaines pertes de valeur d'actifs, les ajustements de juste valeur et les éléments liés au siège social.
- La société ne considère pas ces éléments exclus comme des activités d'exploitation contrôlables aux fins de l'évaluation du rendement actuel des secteurs à présenter.
- Nous attribuons à chaque secteur, selon l'utilisation ou d'autres paramètres applicables, une partie des coûts des services de soutien centralisés, comme ceux liés à la technologie, aux ventes commerciales, aux installations et à l'élaboration de produits et de contenus, ainsi qu'une partie des coûts des produits lorsqu'un secteur vend des produits gérés par un autre secteur.
- Le BALIA ajusté consolidé se compose du BALIA ajusté des secteurs à présenter et des charges liées au siège social.

Note 5 : Caractère saisonnier

Les produits des activités ordinaires et le résultat d'exploitation consolidés de la société sont habituellement peu touchés par le caractère saisonnier des activités puisque cette dernière comptabilise une part importante de ses produits des activités ordinaires de façon graduelle sur la durée des contrats et engage habituellement ses coûts uniformément tout au long de l'exercice. Néanmoins, les produits des activités ordinaires de la société peuvent varier d'un trimestre à l'autre en fonction des lancements de produits fiscaux, qui sont habituellement plus concentrés au quatrième trimestre et, dans une moindre mesure, au premier trimestre de l'exercice. Les coûts liés à la COVID-19 en 2020 et les coûts importants engagés en 2019 pour repositionner nos activités à la suite de la vente d'une participation majoritaire dans le secteur Activités financières et risque ont eu une incidence sur le caractère saisonnier de nos produits des activités ordinaires et de nos charges.

Note 6 : Charges d'exploitation

Le tableau qui suit présente les composantes des charges d'exploitation :

	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2020	2019	2020	2019
Salaires, commissions et indemnités	554	604	1 646	1 835
Paiements fondés sur des actions	17	14	52	41
Avantages postérieurs à l'emploi	33	31	101	99
Total des frais de personnel	604	649	1 799	1 975
Biens et services ¹⁾	257	325	839	970
Contenu	67	63	198	192
Télécommunications	11	11	37	34
Installations	13	20	45	55
Ajustements de juste valeur ²⁾	3	(9)	(17)	(6)
Total des charges d'exploitation	955	1 059	2 901	3 220

1) Comprennent les honoraires professionnels, les frais d'experts-conseils et d'externalisation, le coût de la sous-traitance, les frais de vente et de commercialisation et d'autres frais généraux et frais d'administration.

2) Les ajustements de juste valeur représentent essentiellement les profits et pertes attribuables aux variations des cours de change sur les soldes intragroupe survenant dans le cours normal des activités.

Note 7 : Autres profits d'exploitation, montant net

Le montant net des autres profits d'exploitation a été de 56 M\$ et de 91 M\$ pour les trimestres clos les 30 septembre 2020 et 2019, respectivement, et de 104 M\$ et de 396 M\$ pour les périodes de neuf mois closes les 30 septembre 2020 et 2019, respectivement. Le montant net pour toutes les périodes tient compte d'un profit à la réévaluation des bons de souscription de Refinitiv détenus par la société en raison de la hausse du cours de l'action de LSEG en lien avec la transaction envisagée visant la vente de Refinitiv à LSEG (se reporter à la note 9). Pour le trimestre et la période de neuf mois clos le 30 septembre 2020, respectivement, le montant net des autres profits d'exploitation comprend des tranches de 46 M\$ (91 M\$ en 2019) et de 47 M\$ (366 M\$ en 2019) attribuables aux bons de souscription. De plus, le montant net pour le trimestre et la période de neuf mois clos le 30 septembre 2020 tient compte des profits liés à la vente de biens immobiliers et celui pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2020 reflète également un profit lié à une distribution provenant d'une participation. Pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2019, le montant net comprend aussi les profits tirés de la vente de plusieurs petites entreprises.

Note 8 : Charges financières, montant net

Le montant net des charges financières comprend la charge (le produit) d'intérêts et les autres charges financières (produits financiers), comme l'indiquent les tableaux suivants :

	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2020	2019	2020	2019
Charge d'intérêts				
Dette	40	39	116	116
Instruments financiers dérivés – activités de couverture	-	1	-	2
Autres, montant net	2	1	10	10
(Profits) pertes sur la juste valeur des couvertures de flux de trésorerie, transfert depuis les capitaux propres	(20)	5	(47)	(14)
Pertes (profits) de change sur la dette, montant net	20	(5)	47	14
Charge d'intérêts, montant net – dette et autres	42	41	126	128
Charge d'intérêts, montant net – contrats de location	2	2	7	5
Coût financier net – régimes de retraite et autres régimes d'avantages postérieurs à l'emploi	6	6	17	19
Produit d'intérêts	(1)	(9)	(4)	(40)
Charge d'intérêts, montant net	49	40	146	112

	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2020	2019	2020	2019
(Profits) pertes nets attribuables aux variations des cours de change	(1)	4	(16)	33
Profits nets sur instruments dérivés	(1)	(1)	(20)	(1)
Autres (produits) charges financiers	(2)	3	(36)	32

(Profits) pertes nets attribuables aux variations des cours de change

Les (profits) pertes nets attribuables aux variations des cours de change se composent principalement de montants liés à certaines ententes de financement intragroupe.

Profits nets sur instruments dérivés

Les profits nets sur instruments dérivés se composent surtout de montants se rapportant à des contrats de change et à la portion inefficace des couvertures de flux de trésorerie (se reporter à la note 12).

Note 9 : Participations comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence

Les participations comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence se composent principalement de la participation de 45 % de la société dans Refinitiv.

La quote-part de la société (de la perte) du bénéfice après impôt liée aux participations comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence, telle qu'elle est présentée à l'état consolidé du résultat net, se compose de ce qui suit :

	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2020	2019	2020	2019
Refinitiv (participation de 45 %)	(179)	(305)	(392)	(563)
Autres participations comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence	1	1	7	8
Total de la quote-part de la perte après impôt des participations comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence	(178)	(304)	(385)	(555)

Le tableau suivant présente les composantes des participations comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence, telles qu'elles sont présentées à l'état consolidé de la situation financière :

	30 septembre	31 décembre
	2020	2019
Refinitiv (participation de 45 %)	1 038	1 387
Autres participations comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence	168	164
Total des participations comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence	1 206	1 551

Les tableaux ci-après présentent un sommaire de l'information financière liée à Refinitiv (100 %), ainsi qu'un rapprochement avec la valeur comptable de la participation de la société :

	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2020	2019	2020	2019
Produits des activités ordinaires	1 615	1 557	4 836	4 674
Perte nette	(389)	(656)	(808)	(1 201)
Moins le bénéfice net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	(10)	(21)	(64)	(50)
Perte nette attribuable à Refinitiv	(399)	(677)	(872)	(1 251)
Autres éléments du résultat global attribuable à Refinitiv	207	(196)	96	(227)
Total du résultat global attribuable à Refinitiv	(192)	(873)	(776)	(1 478)

	30 septembre	31 décembre
	2020	2019
Actifs		
Actifs courants	2 580	2 031
Actifs non courants	20 184	20 709
Total des actifs	22 764	22 740
Passifs		
Passifs courants	3 783	3 398
Passifs non courants	14 071	13 964
Total des passifs	17 854	17 362
Actif net	4 910	5 378
Participations ne donnant pas le contrôle	(2 321)	(2 100)
Autres ¹⁾	(282)	(195)
Actif net attribuable à Refinitiv	2 307	3 083
Actif net attribuable à Refinitiv – à l'ouverture de la période	3 083	4 514
Perte nette attribuable à Refinitiv	(872)	(1 353)
Autres éléments du résultat global attribuable à Refinitiv	96	(78)
Actif net attribuable à Refinitiv – à la clôture de la période	2 307	3 083
Quote-part de Thomson Reuters en pourcentage	45 %	45 %
Valeur comptable de Thomson Reuters	1 038	1 387

1) Se composent essentiellement des opérations sur capitaux propres exclues de la quote-part de 45 % du résultat global revenant à Thomson Reuters.

Transaction envisagée avec LSEG et Refinitiv

Le 1^{er} août 2019, la société a convenu, avec des fonds de capital-investissement affiliés à Blackstone, de vendre Refinitiv à LSEG dans le cadre d'une transaction avec échange d'actions, selon une valeur d'entreprise totale d'environ 27 G\$ (à la date de l'annonce), mais LSEG pourrait, à son gré, régler jusqu'à 2,5 G\$ de la contrepartie en trésorerie. Il est prévu que Blackstone et Thomson Reuters détiendront, à la suite de cette transaction, une participation combinée de 37 % dans LSEG (dont une tranche de 15 % serait attribuée à Thomson Reuters) et un intérêt avec droit de vote combiné de moins de 30 % dans LSEG. La clôture de la transaction envisagée, qui a été approuvée par les actionnaires de LSEG en novembre 2019, demeure assujettie aux autorisations d'ordre réglementaire requises et aux autres conditions usuelles de clôture. La société s'attend à ce que la clôture de la transaction ait lieu au cours du premier trimestre de 2021, et elle prévoit enregistrer un profit considérable à la clôture.

Note 10 : Imposition

(Le produit) la charge d'impôt s'est établi à (147) M\$ et à (13) M\$ pour les trimestres clos les 30 septembre 2020 et 2019, respectivement, et à (84) M\$ et à 35 M\$ pour les périodes de neuf mois closes les 30 septembre 2020 et 2019, respectivement. (Le produit) la charge d'impôt de chaque période tient compte des taux s'appliquant dans les divers territoires où les bénéfices et les pertes avant impôt sont comptabilisés. Parce que la répartition géographique du bénéfice ou de la perte avant impôt des périodes intermédiaires peut différer de celle pour l'exercice complet, la charge ou le produit d'impôt de ces périodes n'est pas nécessairement représentatif (du produit) de la charge d'impôt pour l'exercice complet.

Nous évaluons la probabilité de recouvrer les actifs d'impôt différé à la fin de chaque période de présentation de l'information financière. Le produit d'impôt pour le trimestre et la période de neuf mois clos le 30 septembre 2020 tient compte de montants respectifs de 132 M\$ et de 139 M\$ au titre de la comptabilisation, par diverses filiales situées à l'extérieur des États-Unis, d'actifs d'impôt différé relatifs à des exercices antérieurs. Les actifs d'impôt différé comptabilisés pour le trimestre et la période de neuf mois clos le 30 septembre 2020 se rapportent presque exclusivement à des pertes fiscales et à d'autres avantages fiscaux pour des filiales qui ont connu une amélioration de leur rentabilité au dernier exercice et qui prévoient générer un bénéfice imposable futur suffisant pour leur permettre d'utiliser ces actifs d'impôt différé. Ces pertes fiscales et autres avantages fiscaux peuvent être reportés indéfiniment.

Note 11 : Résultat par action

Le résultat de base par action correspond au résultat attribuable aux actionnaires ordinaires moins les dividendes déclarés sur les actions privilégiées, divisé par la somme du nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation et des unités d'actions différées (« UAD ») acquises qui étaient en cours pendant la période. Les UAD représentent les actions ordinaires que certains membres du personnel ont choisi de recevoir à la place d'une rémunération en trésorerie lorsqu'ils auront acquis les droits relatifs aux attributions fondées sur des actions.

Le résultat dilué par action a été obtenu à partir du dénominateur du calcul du résultat de base décrit plus haut, ajusté de façon à tenir compte de l'effet potentiellement dilutif des options sur actions et des unités d'actions de négociation restreinte temporelles (« UANRT ») en cours.

Le bénéfice (la perte) utilisé pour le calcul du résultat consolidé par action et du résultat par action lié aux activités poursuivies est présenté ci-après :

	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2020	2019	2020	2019
Bénéfice (perte) attribuable aux actionnaires ordinaires	241	(44)	560	240
Moins les dividendes déclarés sur les actions privilégiées	(1)	-	(2)	(2)
Bénéfice (perte) utilisé pour le résultat consolidé par action	240	(44)	558	238
Moins (le bénéfice) la perte lié aux activités abandonnées, après impôt sur le résultat	(1)	(28)	2	9
Bénéfice (perte) utilisé pour le calcul du résultat par action lié aux activités poursuivies	239	(72)	560	247

Le tableau suivant présente le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation, de même que le rapprochement du nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation utilisé pour le calcul du résultat de base par action et du nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation utilisé pour le calcul du résultat dilué par action :

	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2020	2019	2020	2019
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation	496 673 063	500 772 400	496 121 137	500 946 808
Nombre moyen pondéré d'UAD acquises	417 879	468 080	423 065	469 122
Nombre pour le résultat de base	497 090 942	501 240 480	496 544 202	501 415 930
Incidence des options sur actions et des UANRT	1 342 777	-	1 283 857	1 745 452
Nombre pour le résultat dilué	498 433 719	501 240 480	497 828 059	503 161 382

Comme la société a déclaré une perte nette liée aux activités poursuivies pour le trimestre clos le 30 septembre 2019, le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires utilisé pour le calcul du résultat de base et du résultat dilué par action est identique, puisque l'incidence des options sur actions et des autres attributions incitatives en actions aurait réduit la perte par action et aurait donc eu un effet anti-dilutif.

Note 12 : Instruments financiers**Actifs et passifs financiers**

Les tableaux suivants détaillent les actifs et passifs financiers comptabilisés dans l'état consolidé de la situation financière :

	Actifs (passifs) au coût amorti	Actifs (passifs) à la juste valeur par le biais du résultat net	Actifs à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global	Dérivés utilisés à des fins de couverture	Total
30 septembre 2020					
Trésorerie et équivalents de trésorerie	289	863	-	-	1 152
Créances clients et autres créances d'exploitation	1 045	-	-	-	1 045
Autres actifs financiers courants	68	482	-	-	550
Autres actifs financiers non courants (note 13)	36	-	46	43	125
Dettes fournisseurs (note 14)	(139)	-	-	-	(139)
Charges à payer (note 14)	(681)	-	-	-	(681)
Autres passifs financiers courants ¹⁾	(145)	(1)	-	-	(146)
Dette à long terme	(3 720)	-	-	-	(3 720)
Autres passifs financiers non courants (note 15) ²⁾	(237)	(5)	-	-	(242)
Total	(3 484)	1 339	46	43	(2 056)

	Actifs (passifs) au coût amorti	Actifs (passifs) à la juste valeur par le biais du résultat net	Actifs à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global	Dérivés utilisés à des fins de couverture	Total
31 décembre 2019					
Trésorerie et équivalents de trésorerie	335	490	-	-	825
Créances clients et autres créances d'exploitation	1 167	-	-	-	1 167
Autres actifs financiers courants	98	435	-	-	533
Autres actifs financiers non courants (note 13)	45	-	29	-	74
Dette courante	(579)	-	-	-	(579)
Dettes fournisseurs (note 14)	(265)	-	-	-	(265)
Charges à payer (note 14)	(801)	-	-	-	(801)
Autres passifs financiers courants ^{1), 3)}	(365)	(7)	-	(62)	(434)
Dette à long terme	(2 676)	-	-	-	(2 676)
Autres passifs financiers non courants (note 15) ²⁾	(253)	(3)	-	-	(256)
Total	(3 294)	915	29	(62)	(2 412)

1) Comprennent des obligations locatives de 82 M\$ (69 M\$ en 2019).

2) Comprennent des obligations locatives de 237 M\$ (253 M\$ en 2019).

3) Comprennent un engagement de rachat d'actions ordinaires d'un montant maximal de 200 M\$ lié au plan prédéfini établi par la société avec son courtier afin de racheter les actions de la société pendant ses propres périodes d'interdiction d'opérations. Se reporter à la note 16.

Trésorerie et équivalents de trésorerie

Du montant total de la trésorerie et des équivalents de trésorerie, des sommes respectives de 44 M\$ et de 34 M\$ au 30 septembre 2020 et au 31 décembre 2019 étaient détenues par des filiales soumises à des restrictions réglementaires ou contractuelles ou exerçant leurs activités dans des pays où des contrôles de change ou d'autres restrictions légales existaient et n'étaient donc pas disponibles pour les besoins généraux de la société.

Activités d'emprunt

Le tableau suivant présente de l'information concernant les billets que la société a émis et remboursés au cours de la période de neuf mois close le 30 septembre 2020 :

MOIS / ANNÉE	TRANSACTION	MONTANT DU CAPITAL (EN MILLIONS)
Billets émis		
Mai 2020	Billets à 2,239 %, échéant en 2025	1 400 \$ CA
Billets remboursés		
Janvier 2020	Billets à 3,309 %, échéant en 2021	550 \$ CA
Janvier 2020	Billets à 3,95 %, échéant en 2021	139 \$ US

Les billets émis en mai 2020 ont immédiatement été convertis en dollars américains, et la société a affecté le produit net de 999 M\$ à ses besoins généraux, qui comprenaient le remboursement de prélèvements effectués sur sa facilité de crédit.

En janvier 2020, la société a remboursé des billets avant leur date d'échéance prévue pour 640 M\$. Ce montant comprend des primes pour remboursement anticipé et le règlement de swaps de devises. Ces remboursements ont été financés au moyen d'emprunts sous forme de papier commercial.

Swaps de devises

La société utilise des swaps de devises fixe-fixe pour couvrir le risque de change lié à sa dette. Ces instruments permettent d'échanger des paiements de capital et d'intérêts libellés en dollars canadiens contre une somme en dollars américains. Dans le cadre de l'émission de nouveaux billets libellés en dollars canadiens en mai 2020, la société a conclu des swaps de devises. Au 30 septembre 2020, la société a comptabilisé à la juste valeur, dans l'état consolidé de la situation financière, des swaps en cours qui donnaient lieu à un actif de 43 M\$. Ces swaps ont été désignés comme des couvertures de flux de trésorerie.

Ces instruments se détaillent comme suit :

Contrepartie reçue	Contrepartie versée	Risque couvert	Année d'échéance	Montant du capital
Couvertures de flux de trésorerie de 2020				
Dollars CA, taux fixe	Dollars US, taux fixe	Change	2025	999 \$ US

La portion inefficace des couvertures de flux de trésorerie comptabilisée en résultat net a consisté respectivement en un profit de 2 M\$ et de 9 M\$ pour le trimestre et la période de neuf mois clos le 30 septembre 2020. Le profit a été reclassé du poste « Partie des couvertures de flux de trésorerie comptabilisée en résultat net » de l'état consolidé du résultat global au poste « Autres produits (charges) financiers » de l'état consolidé du résultat net.

Programme de papier commercial

Aux termes de son programme de papier commercial, la société peut émettre des billets jusqu'à un maximum de 1,8 G\$. Aucun papier commercial n'était en circulation au 30 septembre 2020. En janvier 2020, la société a émis 630 M\$ de papier commercial, dont la majeure partie a été remboursée plus tard au cours du premier trimestre de 2020. Le solde de 120 M\$ a été remboursé au cours du troisième trimestre de 2020.

Facilité de crédit

La société a conclu une convention de facilité de crédit consortiale d'un montant de 1,8 G\$ qui vient à échéance en décembre 2024 et qui peut être utilisée pour obtenir des liquidités pour les besoins généraux de l'entreprise (notamment aux fins des acquisitions et du financement de son programme de papier commercial). Aucun montant n'avait été prélevé sur la facilité de crédit au 30 septembre 2020. La société a prélevé un montant de 1,0 G\$ sur sa facilité de crédit au premier trimestre de 2020 et l'a remboursé au deuxième trimestre de 2020. D'après les notations actuelles de la société, le taux d'intérêt aux termes de la convention de facilité de crédit est fonction du taux LIBOR/EURIBOR majoré de 112,5 points de base. La société peut demander une augmentation de l'engagement des prêteurs d'un montant global de 600 M\$, jusqu'à un montant maximal de 2,4 G\$, sous réserve de l'approbation des prêteurs concernés.

En juillet 2017, la Financial Conduct Authority du Royaume-Uni, qui réglemente le taux LIBOR, a annoncé son intention de supprimer progressivement ce taux de référence d'ici la fin de 2021. À la suite de cette annonce, des initiatives des secteurs public et privé ont été entreprises pour trouver un autre taux de référence.

La société est tenue de maintenir un ratio de la dette nette, selon la définition donnée dans la convention de crédit (dette totale compte tenu des swaps moins la trésorerie et les équivalents de trésorerie) et telle qu'elle est établie le dernier jour du trimestre, par rapport au BAIIA, selon la définition donnée dans la convention de crédit (bénéfice avant intérêts, impôt, dotation aux amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles et autres modifications décrites dans la convention de crédit) d'au plus 4,5 pour 1 pour les quatre derniers trimestres écoulés. Si la société réalisait une acquisition dont le prix d'achat dépassait 500 M\$, le ratio de la dette nette sur le BAIIA augmenterait temporairement à 5,0 pour 1 pour les trois trimestres suivant la réalisation de la transaction, après quoi il reviendrait à 4,5 pour 1. Au 30 septembre 2020, nous respectons cette clause restrictive puisque notre ratio de la dette nette sur le BAIIA, calculé selon les modalités de notre facilité de crédit consortiale, s'établissait à 1,4 pour 1.

Juste valeur

La juste valeur de la trésorerie, des créances clients et autres créances d'exploitation ainsi que des dettes fournisseurs et charges à payer correspond approximativement à leur valeur comptable en raison de leur échéance rapprochée. La juste valeur de la dette à long terme et des instruments dérivés liés est présentée ci-après.

Dettes et instruments dérivés connexes*Valeur comptable*

Les montants comptabilisés dans l'état consolidé de la situation financière sont appelés « valeur comptable ». Les valeurs comptables de la dette primaire sont prises en compte aux postes « Dette à long terme » et « Dette courante », et les valeurs comptables des instruments dérivés sont prises en compte aux postes « Autres actifs financiers » et « Autres passifs financiers », courants et non courants, selon le cas.

Juste valeur

La juste valeur de la dette est estimée au moyen des prix cotés sur le marché pour des instruments similaires ou des taux courants offerts à la société pour une dette dont l'échéance est identique. La juste valeur des swaps sur taux d'intérêt est estimée en fonction des flux de trésorerie actualisés selon les taux actuels de marché et compte tenu du risque de non-exécution.

Les tableaux suivants donnent un aperçu de la dette et indiquent les instruments dérivés connexes qui couvrent les flux de trésorerie de cette dette :

	Valeur comptable		Juste valeur	
	Instruments sur la dette primaire	(Actif) au titre des instruments dérivés	Instruments sur la dette primaire	(Actif) au titre des instruments dérivés
30 septembre 2020				
Billets à 2,239 %, 1 400 \$ CA, échéant en 2025	1 042	(43)	1 089	(43)
Billets à 4,30 %, 600 \$, échéant en 2023	597	-	660	-
Billets à 3,85 %, 450 \$, échéant en 2024 ¹⁾	240	-	265	-
Billets à 3,35 %, 500 \$, échéant en 2026	497	-	551	-
Billets à 4,50 %, 350 \$, échéant en 2043 ¹⁾	116	-	124	-
Billets à 5,65 %, 350 \$, échéant en 2043	342	-	449	-
Déventures à 5,50 %, 400 \$, échéant en 2035	395	-	515	-
Déventures à 5,85 %, 500 \$, échéant en 2040	491	-	666	-
Total	3 720	(43)	4 319	(43)
Partie non courante	3 720	(43)		

	Valeur comptable		Juste valeur	
	Instruments sur la dette primaire	Passif au titre des instruments dérivés	Instruments sur la dette primaire	Passif au titre des instruments dérivés
31 décembre 2019				
Banques et autres	1	-	1	-
Billets à 3,309 %, 550 \$ CA, échéant en 2021	435	62	435	62
Billets à 3,95 %, 350 \$, échéant en 2021 ¹⁾	143	-	143	-
Billets à 4,30 %, 600 \$, échéant en 2023	596	-	639	-
Billets à 3,85 %, 450 \$, échéant en 2024 ¹⁾	240	-	254	-
Billets à 3,35 %, 500 \$, échéant en 2026	496	-	513	-
Billets à 4,50 %, 350 \$, échéant en 2043 ¹⁾	116	-	120	-
Billets à 5,65 %, 350 \$, échéant en 2043	342	-	412	-
Déventures à 5,50 %, 400 \$, échéant en 2035	395	-	447	-
Déventures à 5,85 %, 500 \$, échéant en 2040	491	-	592	-
Total	3 255	62	3 556	62
Partie courante	579	62		
Partie non courante	2 676	-		

1) Les billets ont été remboursés en partie en octobre 2018.

Estimation de juste valeur

Les instruments financiers inscrits dans l'état consolidé de la situation financière à leur juste valeur ont été évalués selon une hiérarchie à plusieurs niveaux, qui sont les suivants :

- Niveau 1 – prix cotés (non ajustés) sur des marchés actifs pour des actifs ou des passifs identiques;
- Niveau 2 – données autres que les prix cotés visés au niveau 1, qui sont observables pour l'actif ou le passif concerné, soit directement (à savoir des prix) ou indirectement (à savoir des données dérivées de prix);
- Niveau 3 – données relatives à l'actif ou au passif qui ne sont pas basées sur des données observables de marché (à savoir des données non observables).

Les tableaux suivants indiquent les niveaux de la hiérarchie des données qui ont servi à l'évaluation de la juste valeur des instruments comptabilisés à la juste valeur à l'état consolidé de la situation financière :

30 septembre 2020				
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Solde total
Actifs				
Comptes du marché monétaire	-	863	-	863
Bons de souscription ¹⁾	-	-	482	482
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	-	863	482	1 345
Actifs financiers à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global ²⁾	25	21	-	46
Instruments dérivés utilisés aux fins de couverture ³⁾	-	43	-	43
Total des actifs	25	927	482	1 434
Passifs				
Contrepartie éventuelle ⁴⁾	-	-	(6)	(6)
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-	(6)	(6)
Total des passifs	-	-	(6)	(6)

31 décembre 2019				
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Solde total
Actifs				
Comptes du marché monétaire	-	490	-	490
Bons de souscription ¹⁾	-	-	435	435
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	-	490	435	925
Actifs financiers à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global ²⁾	2	27	-	29
Total des actifs	2	517	435	954
Passifs				
Contrats de change à terme ⁵⁾	-	(7)	-	(7)
Contrepartie éventuelle ⁴⁾	-	-	(3)	(3)
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	-	(7)	(3)	(10)
Dérivés utilisés à des fins de couverture ³⁾	-	(62)	-	(62)
Total des passifs	-	(69)	(3)	(72)

1) Les bons de souscription ont trait à la participation de la société dans Refinitiv comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence.

2) Placements détenus dans des entités sur lesquelles la société n'exerce ni contrôle, ni contrôle conjoint, ni influence notable.

3) Composés de swaps de devises fixe-fixe sur la dette.

4) Obligations liées au versement d'une contrepartie additionnelle pour des acquisitions antérieures, en fonction de certaines mesures de performance dont il a été convenu au moment de l'acquisition.

5) Utilisés pour gérer le risque de change lié aux flux de trésorerie compte non tenu de la dette.

Le tableau suivant présente la variation de la juste valeur des bons de souscription de Refinitiv, dont l'évaluation relève du niveau 3 de la hiérarchie des justes valeurs :

	Période de neuf mois close le 30 septembre 2020
31 décembre 2019	435
Profit inscrit au poste « Autres profits d'exploitation, montant net »	47
30 septembre 2020	482

La société comptabilise les transferts entre les niveaux de la hiérarchie à la clôture de la période de présentation au cours de laquelle l'événement ou le changement de circonstance ayant entraîné le transfert a eu lieu. Il n'y a pas eu de transfert entre les niveaux de la hiérarchie pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2020.

Techniques d'évaluation

La juste valeur des instruments financiers qui ne sont pas négociés sur un marché actif (p. ex., les instruments dérivés hors cote) est établie au moyen de techniques d'évaluation. Ces techniques d'évaluation utilisent au maximum les données de marché observables qui sont disponibles et reposent aussi peu que possible sur des estimations spécifiques à l'entité. Si toutes les données d'entrée importantes nécessaires à la détermination de la juste valeur de l'instrument sont observables, l'instrument se classe au niveau 2. Si l'une ou plusieurs des données importantes ne sont pas basées sur des données observables de marché, l'instrument est alors classé dans le niveau 3.

Les techniques d'évaluation particulières ayant servi à l'évaluation des instruments financiers comprennent les suivantes :

- Des prix cotés sur un marché ou par un courtier pour des instruments similaires sont utilisés.
- La juste valeur des swaps combinés sur taux d'intérêt et devises et des contrats de change à terme correspond à la valeur actualisée des flux de trésorerie futurs estimatifs, sur la base de courbes de rendement observables.
- La juste valeur de la contrepartie éventuelle est fondée sur des estimations des produits des activités ordinaires futurs.

Évaluation des bons de souscription de Refinitiv

Le 1^{er} août 2019, la société a convenu, avec des fonds de capital-investissement affiliés à Blackstone, de vendre Refinitiv, entreprise dans laquelle la société détient une participation de 45 %¹⁾ à LSEG, dans le cadre d'une transaction avec échange d'actions selon laquelle une valeur d'entreprise de 27 G\$ était attribuée à Refinitiv (à la date de l'annonce), LSEG pouvant toutefois, à son gré, régler jusqu'à 2,5 G\$ de la contrepartie en trésorerie (se reporter à la note 9). Aux termes de la convention de bons de souscription, la transaction envisagée constituera un changement de contrôle selon lequel l'exercice des bons de souscription dans le cadre de la clôture de la transaction accroîtra le pourcentage de participation de la société dans Refinitiv, le faisant passer de 45 %¹⁾ à 47,6 %¹⁾. Compte tenu de la signature d'une convention définitive visant la vente des activités de Refinitiv, la valeur des bons de souscription au 30 septembre 2020 est fondée principalement sur le nombre d'actions supplémentaires de Refinitiv auquel la société aura droit à la clôture et sur le cours de l'action de LSEG le 30 septembre 2020. L'évaluation tient également compte (sur une base moyenne pondérée) de différentes issues selon la probabilité que la clôture de la transaction envisagée ait lieu. Au cours de périodes ultérieures, les bons de souscription seront réévalués en fonction du cours de clôture de l'action de LSEG à la date de clôture de chaque période de présentation de l'information financière, et leur valeur reflétera l'évaluation continue que fera la direction de la probabilité que la clôture de la transaction envisagée ait lieu, notamment à la lumière de l'avancement du processus d'obtention des autorisations d'ordre réglementaire requises et de l'évolution de la probabilité que les conditions usuelles de clôture soient remplies.

Le modèle de simulation Monte-Carlo, qui est une composante de l'évaluation de la juste valeur des bons de souscription de Refinitiv, génère des valeurs fondées sur les résultats aléatoires de simulations de distribution de probabilités. Les principales données d'entrée du modèle Monte-Carlo comprennent : la valeur estimative des titres de capitaux propres de Refinitiv; la structure du capital de Refinitiv; la volatilité attendue; le taux de rendement sans risque; les dividendes ou distributions annuels; ainsi que les hypothèses concernant le moment de la survenance d'un événement de liquidité. En règle générale, une augmentation de la valeur des titres de capitaux propres entraîne une hausse de la juste valeur des bons de souscription et, inversement, une diminution entraîne une baisse de la juste valeur des bons de souscription.

1) Représente le pourcentage de participation avant la dilution pour les titres de capitaux propres de la direction résultant d'un changement de contrôle.

Note 13 : Autres actifs non courants

	30 septembre	31 décembre
	2020	2019
Excédents nets des régimes à prestations définies	124	85
Valeur de rachat de polices d'assurance vie	325	320
Commissions différées	85	82
Autres actifs financiers (note 12)	125	74
Autres actifs non courants	49	50
Total des autres actifs non courants	708	611

Note 14 : Dettes d'exploitation, charges à payer et provisions

	30 septembre	31 décembre
	2020	2019
Dettes fournisseurs	139	265
Passif d'impôt exigible ¹⁾	170	124
Charges à payer	681	801
Provisions	86	119
Autres passifs courants	65	64
Total des dettes d'exploitation, charges à payer et provisions	1 141	1 373

1) Comprend un montant de 189 M\$ (204 M\$ en 2019) se rapportant à des positions fiscales incertaines, qui était en partie contrebalancé par les impôts à recevoir dans les mêmes territoires.

Note 15 : Provisions et autres passifs non courants

	30 septembre	31 décembre
	2020	2019
Obligations nettes au titre des régimes à prestations définies	742	714
Autres passifs financiers (note 12)	242	256
Rémunération et intéressement du personnel différés ¹⁾	106	141
Provisions	130	126
Autres passifs non courants	12	27
Total des provisions et autres passifs non courants	1 232	1 264

1) En juin 2020, la société a modifié son régime de rémunération des administrateurs non membres du personnel de manière à ce que les administrateurs ne soient plus en mesure de décider si les UAD acquises dans le cadre de leur rémunération seront payées sous forme de trésorerie ou d'actions ordinaires. Les UAD des administrateurs sont donc désormais classées dans les instruments de capitaux propres et un montant de 27 M\$ a été reclassé dans le surplus d'apport à l'état consolidé des variations des capitaux propres.

Note 16 : Capital**Rachats d'actions**

La société peut occasionnellement racheter des actions (et les annuler ultérieurement) conformément à sa stratégie en matière de gestion du capital. Les rachats d'actions sont généralement effectués dans le cadre d'une offre publique de rachat dans le cours normal des activités (l'« offre de rachat »). L'offre de rachat permet de racheter des actions ordinaires dans le cadre d'opérations sur le marché libre à la TSX, à la NYSE, à une autre bourse ou à un système de négociation parallèle admissible, ou par tout autre moyen autorisé par la TSX ou la NYSE ou selon les lois applicables, y compris au moyen de contrats de rachat privés, si la société obtient à cette fin une ordonnance d'exemption d'offre publique de rachat auprès des autorités de réglementation en valeurs mobilières concernées au Canada. Le prix payé par la société pour ses actions dans le cadre d'opérations sur le marché libre aux termes d'une offre de rachat correspondra au cours de l'action au moment de l'achat ou à tout autre prix autorisé par la TSX.

Les rachats d'actions s'établissent comme suit :

	Trimestres clos les		Périodes de neuf mois closes les	
	30 septembre		30 septembre	
	2020	2019	2020	2019
Rachats d'actions (en millions de dollars américains)	-	98	200	288
Nombre d'actions rachetées (en millions)	-	1,5	2,6	5,0
Rachats d'actions – prix moyen par action en dollars américains	-	68,34 \$	78,37 \$	58,11 \$

En février 2020, la société a racheté 200 M\$ de ses actions ordinaires dans le cadre d'un programme de rachat annoncé en octobre 2019. L'offre de rachat de la société est ensuite venue à échéance en août 2020. Les décisions concernant les rachats futurs, le cas échéant, dépendront de certains facteurs comme la conjoncture du marché, le cours de l'action et les autres possibilités d'investissement pour favoriser la croissance. La société peut choisir, en tout temps, de suspendre le rachat d'actions ou d'y mettre fin conformément aux lois en vigueur. De temps à autre, si la société ne possède pas de renseignements importants la concernant ou concernant ses titres que le public ignorerait, elle peut établir un plan prédéfini avec son courtier en vue de racheter des actions pendant des périodes au cours desquelles elle n'est normalement pas active sur les marchés en raison de ses propres périodes d'interdiction d'opérations, de ses propres règles sur les opérations d'initié ou d'autres facteurs. Tout plan conclu avec le courtier de la société sera adopté conformément aux lois sur les valeurs mobilières canadiennes applicables et aux exigences de la règle 10b5-1 de la *Securities Exchange Act of 1934* des États-Unis, dans sa version modifiée. La société a conclu un plan de ce genre avec son courtier le 20 décembre 2019. Par conséquent, la société a inscrit un passif de 200 M\$ au poste « Autres passifs financiers » des passifs courants au 31 décembre 2019, ainsi qu'un montant correspondant dans les capitaux propres à l'état consolidé de la situation financière.

Dividendes

Les dividendes sur les actions ordinaires sont déclarés en dollars américains. Dans le tableau consolidé des flux de trésorerie, les dividendes versés sur les actions ordinaires sont présentés déduction faite des montants réinvestis dans la société dans le cadre de son régime de réinvestissement des dividendes. Les dividendes déclarés par action ordinaire et les dividendes versés sur les actions ordinaires s'établissent comme suit :

	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2020	2019	2020	2019
Dividendes déclarés par action ordinaire	0,38 \$	0,36 \$	1,14 \$	1,08 \$
Dividendes déclarés	189	180	565	541
Dividendes réinvestis	(6)	(5)	(18)	(17)
Dividendes versés	183	175	547	524

Note 17 : Informations additionnelles sur les flux de trésorerie

Le tableau qui suit détaille les composantes du poste « Autres » du tableau consolidé des flux de trésorerie :

	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2020	2019	2020	2019
Charges hors trésorerie liées aux avantages du personnel	40	38	124	119
(Profits) pertes nets de change et sur instruments financiers dérivés	(1)	7	(34)	35
Quote-part de la perte après impôt des participations comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence	178	304	385	555
Réévaluation des bons de souscription de Refinitiv (note 7)	(46)	(91)	(47)	(366)
Ajustements de juste valeur	3	(9)	(17)	(6)
Autres	(6)	(6)	(43)	(17)
	168	243	368	320

Le tableau qui suit détaille les composantes du poste « Variation du fonds de roulement et d'autres éléments » :

	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2020	2019	2020	2019
Créances clients et autres créances d'exploitation	57	58	122	154
Charges payées d'avance et autres actifs courants	27	2	19	51
Autres actifs financiers	(12)	(5)	29	28
Dettes d'exploitation, charges à payer et provisions	(9)	50	(284)	(346)
Produits différés	32	(37)	(22)	(9)
Autres passifs financiers	12	6	(29)	(27)
Impôt sur le résultat	(3)	(69)	59	(55)
Autres	(1)	5	(41)	(44)
	103	10	(147)	(248)

Le tableau qui suit détaille les composantes de l'impôt (payé) reçu :

	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2020	2019	2020	2019
Activités d'exploitation – activités poursuivies	(11)	(119)	(47)	(233)
Activités d'exploitation – activités abandonnées	-	9	2	(45)
Activités d'investissement – activités poursuivies	-	-	-	(1)
Total de l'impôt (payé)	(11)	(110)	(45)	(279)

Note 18 : Acquisitions

Les acquisitions se composent principalement de l'achat d'entreprises qui sont intégrées aux activités actuelles afin d'élargir la gamme de produits et services offerts aux clients par la société et d'accroître sa présence sur les marchés internationaux. Les résultats des entreprises acquises sont comptabilisés dans les états financiers consolidés depuis leur date d'acquisition. Les acquisitions comprennent également des participations comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence.

Activités d'acquisition

Le nombre d'acquisitions réalisées et la contrepartie totale connexe s'établissent comme suit :

	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2020	2019	2020	2019
Nombre de transactions				
Entreprises acquises	1	2	2	2

	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2020	2019	2020	2019
Contrepartie totale				
Entreprises acquises	45	855	166	855
Moins la trésorerie acquise	(3)	(36)	(4)	(36)
Entreprises acquises, déduction faite de la trésorerie	42	819	162	819
Participations dans des entreprises	1	(3)	1	2
Paievements au titre des contreparties éventuelles	-	-	2	-
	43	816	165	821

Le tableau suivant donne une brève description de certaines acquisitions réalisées au cours des périodes de neuf mois closes les 30 septembre 2020 et 2019 :

Date	Société	Secteur acquéreur	Description
Août 2020	CaseLines	Professionnels du droit	Fournisseur d'une plateforme infonuagique de partage de la preuve permettant aux tribunaux, à la police, aux procureurs et aux praticiens du droit de collaborer, de partager de la documentation et de participer, virtuellement ou en personne, à des procédures judiciaires
Mars 2020	Pondera Solutions	Professionnels du droit	Fournisseur d'outils technologiques et d'analyse avancée destinés à la lutte contre la fraude, le gaspillage et les abus dans les programmes de soins de santé et les grands programmes gouvernementaux
Juillet 2019	Confirmation	Fiscalité et comptabilité/Grandes sociétés	Fournisseur de services numériques de confirmation d'audit pour cabinets d'experts-comptables, banques et cabinets d'avocats
Juillet 2019	HighQ	Professionnels du droit/Grandes sociétés	Fournisseur d'outils de collaboration pour les segments de marché juridiques et réglementaires

Répartition du prix d'acquisition

La répartition du prix de certaines acquisitions pourrait être ajustée par suite de l'achèvement des évaluations définitives.

Les actifs nets acquis se détaillaient comme suit :

	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2020	2019	2020	2019
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3	36	4	36
Créances clients	1	5	4	5
Charges payées d'avance et autres actifs courants	1	5	1	5
Actifs courants	5	46	9	46
Immobilisations corporelles	-	5	-	5
Logiciels	9	78	25	78
Autres immobilisations incorporelles identifiables	5	177	11	177
Autres actifs non courants	-	1	-	1
Total des actifs	19	307	45	307
Dettes d'exploitation et charges à payer	(4)	(7)	(6)	(7)
Produits différés	(5)	(16)	(6)	(16)
Autres passifs financiers	-	(1)	(2)	(1)
Passifs courants	(9)	(24)	(14)	(24)
Provisions et autres passifs financiers non courants	-	(1)	(1)	(1)
Impôt différé	(3)	(55)	(6)	(55)
Total des passifs	(12)	(80)	(21)	(80)
Actifs nets acquis	7	227	24	227
Goodwill	38	628	142	628
Total	45	855	166	855

L'excédent du prix d'acquisition sur le total net des actifs acquis a été inscrit à titre de goodwill. Il représente les synergies et la valeur des ressources humaines obtenues dans le cadre de l'acquisition. La majeure partie du goodwill lié aux acquisitions réalisées en 2020 ne devrait pas être déductible aux fins de l'impôt.

Les transactions ont été réalisées par l'acquisition de la totalité des instruments de capitaux propres des sociétés visées.

Autres

Les produits des activités ordinaires et le bénéfice d'exploitation enregistrés par les entreprises acquises n'ont pas été significatifs depuis la date d'acquisition par rapport aux résultats d'exploitation de la société.

Note 19 : Éventualités**Actions et réclamations en justice**

La société est partie à divers litiges, réclamations, contrôles et enquêtes qui surviennent dans le cours normal des activités. Ces affaires comprennent notamment les questions liées à l'emploi, les questions commerciales, des réclamations liées à la diffamation et des réclamations liées à la violation de propriété intellectuelle. Ces procédures contre la société restent à être réglées, et leur issue demeure imprévisible. À la lumière des renseignements dont la société dispose actuellement et après consultation des avocats externes, la direction estime que la résolution définitive de ces différends, pris individuellement ou globalement, ne devrait pas avoir une incidence significative défavorable sur la situation financière de la société dans son ensemble.

Positions fiscales incertaines

La société est assujettie à l'impôt s'appliquant dans de nombreux territoires et fait régulièrement l'objet de contrôles fiscaux par diverses autorités fiscales. L'incidence fiscale définitive de bon nombre des transactions et calculs dans le cours normal des activités est incertaine, car les autorités fiscales pourraient contester certaines positions fiscales de la société et proposer des ajustements ou des changements à apporter à ses déclarations fiscales.

La société maintient donc des provisions au titre des positions fiscales incertaines qui, à son avis, reflètent de façon appropriée ses risques. Ces provisions sont établies à l'aide des estimations les plus probables de la société quant au montant qui devrait être payé, en fonction d'une évaluation qualitative de toutes les informations pertinentes. La société réévalue ces provisions à la fin de chaque période de présentation de l'information financière pour vérifier si le montant est suffisant et fait des ajustements selon l'évolution des faits et circonstances. En raison de l'incertitude associée aux contrôles fiscaux, il se peut que le passif découlant ultérieurement de contrôles ou de litiges connexes diffère de façon importante du montant provisionné par la société. Toutefois, à la lumière des lois en vigueur et des renseignements dont la société dispose actuellement et après consultation de conseillers fiscaux externes, la direction estime que la résolution définitive de ces différends, pris individuellement ou globalement, n'aura pas d'incidence significative défavorable sur la situation financière de la société dans son ensemble.

Note 20 : Transactions entre parties liées

Au 30 septembre 2020, l'actionnaire principal de la société, The Woodbridge Company Limited, détenait en propriété réelle environ 66 % des actions de la société.

Il n'y a pas eu de nouvelle transaction importante entre parties liées au cours de la période de neuf mois close le 30 septembre 2020. Se reporter à la rubrique « Transactions entre parties liées » de la note 32 des états financiers consolidés de la société pour l'exercice clos le 31 décembre 2019, lesquels sont inclus dans le rapport annuel 2019 de la société, pour des informations au sujet des transactions entre parties liées.