

Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire, et sont fondés sur les états financiers consolidés annuels audités du Groupe SNC-Lavalin inc. pour l'exercice terminé le 31 décembre 2018 établis conformément aux Normes internationales d'information financière.

Informations financières supplémentaires

Groupe SNC-Lavalin inc.

ÉTATS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

(NON AUDITÉ)

(EN MILLIERS DE DOLLARS CANADIENS)

	31 décembre 2018	31 décembre 2017
ACTIF		
Actifs courants		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	634 084 \$	706 531 \$
Liquidités soumises à restrictions	12 722	20 932
Créances clients	1 503 824	1 445 859
Actif sur contrats	1 751 068	-
Contrats en cours	-	1 329 861
Stocks	104 205	110 237
Autres actifs financiers courants	247 291	442 500
Autres actifs non financiers courants	404 819	450 877
Actif du groupe destiné à être cédé classé comme étant détenu en vue de la vente et actifs détenus en vue de la vente	-	107 994
Total des actifs courants	4 658 013	4 614 791
Immobilisations corporelles	482 619	414 138
Investissements de Capital comptabilisés selon la méthode de la mise en équivalence	357 249	296 664
Investissements de Capital comptabilisés selon la méthode du coût	10 663	55 614
Goodwill	5 369 723	6 323 440
Immobilisations incorporelles liées aux regroupements d'entreprises	920 586	1 089 837
Actif d'impôt sur le résultat différé	652 155	545 551
Tranche à long terme des créances en vertu des accords de concession de services	327 299	273 340
Autres actifs financiers non courants	30 023	44 321
Autres actifs non financiers non courants	131 362	104 810
Total de l'actif	12 939 692 \$	13 762 506 \$
PASSIF ET CAPITAUX PROPRES		
Passifs courants		
Dettes fournisseurs	2 352 944 \$	2 176 947 \$
Passif sur contrats	972 959	-
Acomptes reçus sur contrats	-	149 388
Produits différés	-	758 392
Autres passifs financiers courants	298 701	264 724
Autres passifs non financiers courants	424 861	584 102
Tranche à court terme des provisions	381 848	174 534
Dette à court terme et tranche courante de la dette à long terme :		
Avec recours	1 116 587	318 757
Sans recours	60 168	15 566
Passif du groupe destiné à être cédé classé comme étant détenu en vue de la vente	-	60 440
Total des passifs courants	5 608 068	4 502 850
Dette à long terme :		
Avec recours	1 171 433	1 026 782
Avec recours limité	980 303	1 475 177
Sans recours	339 537	297 398
Autres passifs financiers non courants	53 505	15 425
Tranche à long terme des provisions	706 386	791 060
Autres passifs non financiers non courants	61 508	53 367
Passif d'impôt sur le résultat différé	363 087	377 225
Total du passif	9 283 827	8 539 284
Capitaux propres		
Capital social	1 805 080	1 801 733
Résultats non distribués	1 346 624	3 145 424
Autres composantes des capitaux propres	499 199	277 974
Capitaux propres attribuables aux actionnaires de SNC-Lavalin	3 650 903	5 225 131
Participations ne donnant pas le contrôle	4 962	(1 909)
Total des capitaux propres	3 655 865	5 223 222
Total du passif et des capitaux propres	12 939 692 \$	13 762 506 \$

Informations financières supplémentaires (suite)

Groupe SNC-Lavalin inc.

ÉTATS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS DU RÉSULTAT NET

(NON AUDITÉ)

(EN MILLIERS DE DOLLARS CANADIENS, SAUF LE RÉSULTAT PAR ACTION ET LE NOMBRE D' ACTIONS)

	QUATRIÈMES TRIMESTRES		EXERCICES TERMINÉS LES 31 DÉCEMBRE	
	2018	2017 ⁽¹⁾	2018	2017 ⁽¹⁾
Produits provenant de :				
I&C	2 485 413 \$	2 867 747 \$	9 819 349 \$	9 096 715 \$
Investissements de Capital comptabilisés selon la méthode de la consolidation ou la méthode du coût	23 353	10 599	60 570	53 184
Investissements de Capital comptabilisés selon la méthode de la mise en équivalence	53 737	39 490	204 087	184 819
	2 562 503	2 917 836	10 084 006	9 334 718
Coûts directs liés aux activités	2 701 825	2 629 544	9 521 611	8 468 341
RAII sectoriel total ⁽²⁾	(139 322)	288 292	562 395	866 377
Frais de vente, généraux et administratifs corporatifs	68 599	30 021	121 294	130 606
Perte de valeur découlant des pertes de crédit attendues	38	-	1 349	-
Perte (gain) découlant des actifs (passifs) financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	3 003	(307)	7 427	1 017
Charge nette liée au règlement des recours collectifs de 2012 et frais juridiques connexes	1 443	-	89 443	-
Coûts de restructuration	64 058	(429)	68 591	26 363
Frais connexes à l'acquisition et coûts d'intégration	20 811	25 381	54 878	124 300
Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux regroupements d'entreprises	51 567	73 825	206 471	138 892
Gain sur cession/cessions partielles d'investissements de Capital	(4 838)	-	(67 552)	(42 078)
Perte (gain) sur cessions d'activités d'I&C	239	7	474	(999)
Gain sur cession de l'immeuble du siège social	-	-	-	(115 101)
Perte de valeur du goodwill	1 240 415	-	1 240 415	-
RAII ⁽²⁾	(1 584 657)	159 794	(1 160 395)	603 377
Charges financières	47 361	46 989	179 528	123 094
Produits financiers et pertes nettes (gains nets) de change	(3 062)	3 396	(12 083)	(5 250)
Résultat avant impôts sur le résultat	(1 628 956)	109 409	(1 327 840)	485 533
Impôts sur le résultat	(30 191)	56 941	(11 545)	102 382
Résultat net pour la période	(1 598 765) \$	52 468 \$	(1 316 295) \$	383 151 \$
Résultat net attribuable aux éléments suivants :				
Actionnaires de SNC-Lavalin	(1 598 724) \$	52 356 \$	(1 316 898) \$	382 035 \$
Participations ne donnant pas le contrôle	(41)	112	603	1 116
Résultat net pour la période	(1 598 765) \$	52 468 \$	(1 316 295) \$	383 151 \$
Résultat par action (en \$)				
De base	(9,11) \$	0,30 \$	(7,50) \$	2,35 \$
Dilué	(9,11) \$	0,30 \$	(7,50) \$	2,34 \$
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation (en milliers)				
De base	175 554	175 476	175 541	162 910
Dilué	175 554	175 571	175 541	163 029

⁽¹⁾ Les chiffres comparatifs ont été révisés

⁽²⁾ Résultat avant intérêts et impôts (« RAI »)

Informations financières supplémentaires (suite)

Groupe SNC-Lavalin inc.

TABLEAUX CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS DES FLUX DE TRÉSORERIE

(NON AUDITÉ)

(EN MILLIERS DE DOLLARS CANADIENS)

	QUATRIÈMES TRIMESTRES		EXERCICES TERMINÉS LES 31 DÉCEMBRE	
	2018	2017	2018	2017
Activités d'exploitation				
Résultat net pour la période	(1 598 765) \$	52 468 \$	(1 316 295) \$	383 151 \$
Impôts sur le résultat reçus (payés)	(21 181)	(10 637)	(15 164)	(23 874)
Intérêts payés provenant d'I&C	(36 606)	(38 019)	(171 336)	(115 364)
Intérêts payés provenant des investissements de Capital	(7 312)	(4)	(14 817)	(21 626)
Autres éléments de rapprochement	1 429 019	154 592	1 719 817	182 950
	(234 845)	158 400	202 205	405 237
Variation nette des éléments hors trésorerie du fonds de roulement	122 631	217 795	(505 734)	(641 093)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(112 214)	376 195	(303 529)	(235 856)
Activités d'investissement				
Acquisition d'immobilisations corporelles	(48 216)	(35 625)	(152 945)	(124 816)
Produit de la cession de l'immeuble du siège social	-	-	-	173 288
Coûts liés à une option de change	-	-	-	(54 134)
Recouvrement lié à une option de change	-	-	-	5 407
Entrée (sortie) de trésorerie nette liée aux acquisitions d'entreprises	11 152	(57 308)	19 466	(3 176 722)
Variation de la position des liquidités soumises à restrictions	9 604	336	8 535	31 385
Augmentation des créances en vertu des accords de concession de services	(31 610)	(57 630)	(130 460)	(214 380)
Recouvrement des créances en vertu des accords de concession de services	16 169	22 081	69 825	109 852
Diminution des placements à court terme et à long terme	-	41 484	1 707	79 294
Entrée de trésorerie nette sur cession/cession partielle d'un investissement de Capital comptabilisé selon la méthode de la mise en équivalence	-	-	92 214	23 270
Entrée de trésorerie nette sur cession d'un investissement de Capital comptabilisé selon la méthode de la consolidation	-	(21 944)	-	67 948
Entrée de trésorerie nette sur cession d'un investissement de Capital comptabilisé selon la méthode du coût	51 336	-	51 336	-
Autres	(330)	5 435	(5 055)	15 857
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'investissement	8 105	(103 171)	(45 377)	(3 063 751)
Activités de financement				
Augmentation de la dette	445 990	1 028 733	2 704 293	4 187 902
Remboursement de la dette et paiement au titre des frais d'émission de la dette	(409 824)	(1 219 544)	(2 248 558)	(2 231 462)
Produit de l'exercice d'options sur actions	-	1 085	2 701	9 727
Dividendes payés aux actionnaires de SNC-Lavalin	(50 384)	(47 905)	(201 521)	(177 948)
Dividendes payés par des filiales aux participations ne donnant pas le contrôle	-	(854)	-	(854)
Produit de l'émission d'actions en contrepartie de reçus de souscription	-	-	-	1 220 790
Montant payé pour l'acquisition d'une participation ne donnant pas le contrôle	-	-	-	(59 499)
Autres	8 526	(7 244)	12 800	4 757
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(5 692)	(245 729)	269 715	2 953 413
Augmentation (diminution) liée aux écarts de change découlant de la conversion de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	7 970	557	6 705	(2 720)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(101 831)	27 852	(72 486)	(348 914)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	735 915	678 718	706 570	1 055 484
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	634 084 \$	706 570 \$	634 084 \$	706 570 \$
Présenté à l'état de la situation financière comme suit :				
Trésorerie et équivalents de trésorerie	634 084 \$	706 531 \$	634 084 \$	706 531 \$
Actif du groupe destiné à être cédé classé comme étant détenu en vue de la vente et actifs détenus en vue de la vente	-	39	-	39
	634 084 \$	706 570 \$	634 084 \$	706 570 \$

Informations financières supplémentaires (suite)

INFORMATIONS SECTORIELLES (NON AUDITÉ)

	2018				2017 ⁽¹⁾			
	PRODUITS	I&C	CAPITAL	TOTAL	PRODUITS	I&C	CAPITAL	TOTAL
Mines et métallurgie	42 381 \$	(349 310) \$	- \$	(349 310) \$	129 609 \$	3 467 \$	- \$	3 467 \$
Pétrole et gaz	563 095	(23 154)	-	(23 154)	912 922	98 441	-	98 441
Énergie nucléaire	251 726	39 154	-	39 154	236 723	30 766	-	30 766
Énergie propre	135 184	947	-	947	94 258	5 357	-	5 357
Énergie thermique	2 669	(1 207)	-	(1 207)	63 981	(42 404)	-	(42 404)
Infrastructures	655 006	40 058	-	40 058	536 511	32 024	-	32 024
ICGP	835 352	93 233	-	93 233	893 743	118 775	-	118 775
Total des secteurs d'I&C	2 485 413	(200 279)	-	(200 279)	2 867 747	246 426	-	246 426
Capital	77 090	-	62 618	62 618	50 089	-	41 754	41 754
	2 562 503 \$			(137 661)	2 917 836 \$			288 180
Reprise de participations ne donnant pas le contrôle avant impôts incluses ci-dessus		(1 661)	-	(1 661)		112	-	112
RAII sectoriel total		(201 940)	62 618	(139 322)		246 538	41 754	288 292
Frais de vente, généraux et administratifs corporatifs		(61 007)	(7 592)	(68 599)		(25 206)	(4 815)	(30 021)
Perte de valeur découlant des pertes de crédit attendues		(38)	-	(38)		-	-	-
Gain (perte) découlant des actifs (passifs) financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		(2 999)	(4)	(3 003)		307	-	307
Charge nette liée au règlement des recours collectifs de 2012 et frais juridiques connexes		(1 443)	-	(1 443)		-	-	-
Coûts de restructuration		(63 779)	(279)	(64 058)		429	-	429
Frais connexes à l'acquisition et coûts d'intégration		(20 811)	-	(20 811)		(25 381)	-	(25 381)
Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux regroupements d'entreprises		(51 567)	-	(51 567)		(73 825)	-	(73 825)
Gain sur cession/cession partielle d'un investissement de Capital		-	4 838	4 838		-	-	-
Gain sur cessions d'activités d'I&C		(239)	-	(239)		(7)	-	(7)
Perte de valeur du goodwill		(1 240 415)	-	(1 240 415)		-	-	-
RAII		(1 644 238)	59 581	(1 584 657)		122 855	36 939	159 794
Charges financières nettes		40 036	4 263	44 299		49 035	1 350	50 385
Résultat avant impôts sur le résultat		(1 684 274)	55 318	(1 628 956)		73 820	35 589	109 409
Impôts sur le résultat		(29 930)	(261)	(30 191)		59 430	(2 489)	56 941
Résultat net pour la période		(1 654 344) \$	55 579 \$	(1 598 765) \$		14 390 \$	38 078 \$	52 468 \$
Résultat net attribuable aux éléments suivants :								
Actionnaires de SNC-Lavalin				(1 598 724) \$				52 356 \$
Participations ne donnant pas le contrôle				(41)				112
Résultat net pour la période				(1 598 765) \$				52 468 \$

⁽¹⁾ Les chiffres comparatifs ont été révisés afin de refléter une modification apportée à l'indicateur du résultat pour les secteurs à présenter de la Société et un changement de présentation.

Informations financières supplémentaires (suite)

INFORMATIONS SECTORIELLES (SUITE) (NON AUDITÉ)

	2018				2017 ⁽¹⁾			
	RAII SECTORIEL		RAII SECTORIEL		RAII SECTORIEL		RAII SECTORIEL	
	PRODUITS	I&C	CAPITAL	TOTAL	PRODUITS	I&C	CAPITAL	TOTAL
Mines et métallurgie	475 393 \$	(345 640) \$	- \$	(345 640) \$	432 804 \$	15 929 \$	- \$	15 929 \$
Pétrole et gaz	2 525 971	96 737	-	96 737	3 449 135	235 571	-	235 571
Énergie nucléaire	932 616	146 201	-	146 201	765 443	136 209	-	136 209
Énergie propre	377 178	17 204	-	17 204	456 734	58 234	-	58 234
Énergie thermique	66 380	(29 481)	-	(29 481)	332 024	(106 986)	-	(106 986)
Infrastructures	2 226 821	107 227	-	107 227	1 968 667	128 564	-	128 564
ICGP	3 214 990	345 407	-	345 407	1 691 908	184 868	-	184 868
Total des secteurs d'I&C	9 819 349	337 655	-	337 655	9 096 715	652 389	-	652 389
Capital	264 657	-	225 024	225 024	238 003	-	212 872	212 872
	10 084 006 \$			562 679	9 334 718 \$			865 261
Reprise de participations ne donnant pas le contrôle avant impôts incluses ci-dessus		(284)	-	(284)		1 116	-	1 116
RAII sectoriel total		337 371	225 024	562 395		653 505	212 872	866 377
Frais de vente, généraux et administratifs corporatifs		(93 588)	(27 706)	(121 294)		(105 206)	(25 400)	(130 606)
Perte de valeur découlant des pertes de crédit attendues		(1 349)	-	(1 349)		-	-	-
Perte découlant des actifs (passifs) financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		(6 938)	(489)	(7 427)		(1 017)	-	(1 017)
Charge nette liée au règlement des recours collectifs de 2012 et frais juridiques connexes		(89 443)	-	(89 443)		-	-	-
Coûts de restructuration		(68 312)	(279)	(68 591)		(26 363)	-	(26 363)
Frais connexes à l'acquisition et coûts d'intégration		(54 878)	-	(54 878)		(124 300)	-	(124 300)
Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux regroupements d'entreprises		(206 471)	-	(206 471)		(138 892)	-	(138 892)
Gain sur cessions/cession partielle d'investissements de Capital		-	67 552	67 552		-	42 078	42 078
Gain (perte) sur cessions d'activités d'I&C		(474)	-	(474)		999	-	999
Gain sur cession de l'immeuble du siège social		-	-	-		115 101	-	115 101
Perte de valeur du goodwill		(1 240 415)	-	(1 240 415)		-	-	-
RAII		(1 424 497)	264 102	(1 160 395)		373 827	229 550	603 377
Charges financières nettes		155 986	11 459	167 445		107 830	10 014	117 844
Résultat avant impôts sur le résultat		(1 580 483)	252 643	(1 327 840)		265 997	219 536	485 533
Impôts sur le résultat		(18 100)	6 555	(11 545)		88 886	13 496	102 382
Résultat net		(1 562 383) \$	246 088 \$	(1 316 295) \$		177 111 \$	206 040 \$	383 151 \$
Résultat net attribuable aux éléments suivants :								
Actionnaires de SNC-Lavalin				(1 316 898) \$				382 035 \$
Participations ne donnant pas le contrôle				603				1 116
Résultat net				(1 316 295) \$				383 151 \$

⁽¹⁾ Les chiffres comparatifs ont été révisés afin de refléter une modification apportée à l'indicateur du résultat pour les secteurs à présenter de la Société et un changement de présentation.

Informations financières supplémentaires (suite)

INFORMATIONS SECTORIELLES (SUITE) (NON AUDITÉ)

Groupe SNC-Lavalin inc. (la « Société » ou « SNC-Lavalin ») présente également dans le tableau ci-dessous les informations supplémentaires telles que son résultat net provenant d'I&C, ses dividendes provenant de 407 International inc. (l'« Autoroute 407 ETR ») et son résultat net provenant des autres investissements de Capital puisque cette information peut être importante pour évaluer la valeur de la Société.

Il est à noter que les informations supplémentaires fournies dans le tableau suivant ne reflètent pas l'information liée aux secteurs de la Société, mais sont plutôt une répartition du résultat net attribuable aux actionnaires de SNC-Lavalin entre diverses composantes.

	TROIS MOIS TERMINÉS LES 31 DÉCEMBRE		EXERCICES TERMINÉS LES 31 DÉCEMBRE	
	2018	2017	2018	2017
Informations supplémentaires :				
Gain net (perte nette) sur cessions d'activités d'I&C	(239) \$	(7) \$	(474) \$	850 \$
Gain net sur cession de l'immeuble du siège social	-	-	-	101 531
Charge nette liée au règlement des recours collectifs de 2012 et frais juridiques connexes, après impôts	(1 236)	-	(65 740)	-
Perte de valeur du goodwill	(1 240 415)	-	(1 240 415)	-
Excluant les éléments énumérés ci-dessus	(412 413)	14 284	(256 357)	73 614
Résultat net attribuable aux actionnaires de SNC-Lavalin provenant d'I&C	(1 654 303)	14 277	(1 562 986)	175 995
Gain net sur cessions/cession partielle d'investissements de Capital	1 420	3 135	59 823	35 007
Dividendes provenant de l'Autoroute 407 ETR	39 210	36 047	154 324	141 718
Excluant les éléments énumérés ci-dessus	14 949	(1 103)	31 941	29 315
Résultat net attribuable aux actionnaires de SNC-Lavalin provenant de Capital	55 579	38 079	246 088	206 040
Résultat net attribuable aux actionnaires de SNC-Lavalin pour la période	(1 598 724) \$	52 356 \$	(1 316 898) \$	382 035 \$

Informations financières supplémentaires (suite)

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

A) AUTRES ÉLÉMENTS DE RAPPROCHEMENT

Le tableau suivant présente les éléments visant à rapprocher le résultat net et les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation présentés dans les tableaux des flux de trésorerie :

	QUATRIÈMES TRIMESTRES		EXERCICES TERMINÉS LES 31 DÉCEMBRE	
	2018	2017	2018	2017
Amortissement des immobilisations corporelles et des autres actifs non financiers non courants	87 621 \$	99 123 \$	324 569 \$	215 557 \$
Impôts sur le résultat comptabilisés en résultat net	(30 191)	56 941	(11 545)	102 382
Charges financières nettes comptabilisées en résultat net	44 299	50 385	167 445	117 844
Charge comptabilisée au titre des paiements fondés sur des actions	20 500	9 787	45 586	42 069
Bénéfice provenant des investissements de Capital comptabilisés selon la méthode de la mise en équivalence	(53 737)	(39 490)	(204 087)	(184 819)
Dividendes et distributions reçus des investissements de Capital comptabilisés selon la méthode de la mise en équivalence	50 411	44 787	170 540	156 876
Variation nette des provisions liées à des pertes prévues sur certains contrats	64 742	(9 966)	23 826	(51 640)
Gain sur cession/cessions partielles d'investissements de Capital	(4 838)	-	(67 552)	(42 078)
Réévaluation d'une option de change	-	-	-	48 727
Coûts de restructuration comptabilisés en résultat net	64 058	(429)	68 591	26 363
Coûts de restructuration payés	(3 387)	(11 222)	(22 045)	(85 893)
Perte (gain) sur cessions d'activités d'I&C	239	7	474	(999)
Gain sur cession de l'immeuble du siège social	-	-	-	(115 101)
Règlement net des recours collectifs de 2012 et frais juridiques connexes	(86 800)	-	-	-
Perte de valeur du goodwill	1 240 415	-	1 240 415	-
Autres	35 687	(45 331)	(16 400)	(46 338)
Autres éléments de rapprochement	1 429 019 \$	154 592 \$	1 719 817 \$	182 950 \$

B) VARIATION NETTE DES ÉLÉMENTS HORS TRÉSORERIE DU FONDS DE ROULEMENT

Le tableau suivant présente les éléments qui sont inclus dans la variation nette du fonds de roulement hors trésorerie liée aux activités d'exploitation et présentée dans les tableaux des flux de trésorerie :

	QUATRIÈMES TRIMESTRES		EXERCICES TERMINÉS LES 31 DÉCEMBRE	
	2018	2017	2018	2017
Diminution (augmentation) des créances clients	(27 405) \$	34 726 \$	51 957 \$	(30 035) \$
Diminution (augmentation) d'actif sur contrats	146 635	-	(453 412)	-
Diminution des contrats en cours	-	341 243	-	125 217
Diminution des stocks	297	11 248	11 956	11 571
Diminution (augmentation) des autres actifs financiers courants	(27 016)	3 367	(43 979)	110 408
Diminution (augmentation) des autres actifs non financiers courants	74 385	(24 403)	57 160	(121 563)
Augmentation (diminution) des dettes fournisseurs	33 263	(52 623)	(14 614)	(248 364)
Augmentation du passif sur contrats	32 061	-	121 856	-
Diminution des acomptes reçus sur contrats	-	(72 964)	-	(109 719)
Diminution des produits différés	-	(59 219)	-	(334 319)
Diminution des autres passifs financiers courants	(4 340)	(2 450)	(19 195)	(20 591)
Augmentation (diminution) des autres passifs non financiers courants	(105 249)	38 870	(217 463)	(23 698)
Variation nette des éléments hors trésorerie du fonds de roulement	122 631 \$	217 795 \$	(505 734) \$	(641 093) \$