

Corporation de Sécurité Garda World
États financiers consolidés

Pour les exercices terminés les 31 janvier 2010 et 2009

Rapport des vérificateurs

Aux actionnaires de Corporation de Sécurité Garda World

Nous avons vérifié les bilans consolidés de **Corporation de Sécurité Garda World** aux 31 janvier 2010 et 2009 et les états consolidés des résultats, du résultat étendu, du déficit et des flux de trésorerie des exercices terminés à ces dates. La responsabilité de ces états financiers incombe à la direction de la Société. Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur ces états financiers en nous fondant sur nos vérifications.

Nos vérifications ont été effectuées conformément aux normes de vérification généralement reconnues au Canada. Ces normes exigent que la vérification soit planifiée et exécutée de manière à fournir l'assurance raisonnable que les états financiers sont exempts d'inexactitudes importantes. La vérification comprend le contrôle par sondages des éléments probants à l'appui des montants et des autres éléments d'information fournis dans les états financiers. Elle comprend également l'évaluation des principes comptables suivis et des estimations importantes faites par la direction, ainsi qu'une appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

À notre avis, ces états financiers consolidés donnent, à tous les égards importants, une image fidèle de la situation financière de la Société aux 31 janvier 2010 et 2009 ainsi que des résultats de son exploitation et de ses flux de trésorerie pour les exercices terminés à ces dates selon les principes comptables généralement reconnus au Canada.

Comptables agréés

Montréal, Québec, Canada
Le 29 avril 2010

⁽¹⁾ Comptable agréé auditeur permis no 12300

Corporation de Sécurité Garda World

Bilans consolidés et états consolidés du déficit

Pour les exercices terminés les 31 janvier 2010 et 2009

(en milliers de dollars)

Bilans consolidés	2010	2009
		(retraité note 4)
ACTIF	\$	\$
Actif à court terme		
Trésorerie et équivalent de trésorerie	11 857	23 993
Comptes débiteurs (note 5)	114 612	126 271
Services à facturer	22 965	21 143
Stocks	8 018	8 125
Frais payés d'avance	12 954	14 002
Impôts sur les bénéfices à recevoir	2 611	3 241
Impôts futurs (note 18)	94	14 028
Actifs à court terme destinés à la vente (note 19)	-	27 946
	<u>173 111</u>	<u>238 749</u>
Immobilisations corporelles (note 6)	218 763	271 205
Écarts d'acquisitions (note 7)	303 583	335 205
Actifs incorporels (note 7)	47 737	57 616
Autres actifs (note 8)	12 210	12 798
Impôts futurs (note 18)	48 731	28 623
Actifs à long terme destinés à la vente (note 19)	-	41 834
	<u>804 135</u>	<u>986 030</u>
PASSIF ET CAPITAUX PROPRES		
Passif à court terme		
Découverts bancaires	9 551	876
Comptes créditeurs et charges à payer	123 220	140 252
Impôts sur les bénéfices à payer	770	57
Impôts futurs (note 18)	-	1 203
Passifs liés aux actifs destinés à la vente (note 19)	-	14 122
Partie à court terme de la dette à long terme (note 1 et 9)	39 933	38 108
	<u>173 474</u>	<u>194 618</u>
Dette à long terme (note 1 et 9)	512 356	622 894
Impôts futurs (note 18)	9 703	13 670
Autres passifs à long terme (note 10)	64 228	93 665
Passifs liés aux actifs destinés à la vente (note 19)	-	285
Capitaux propres		
Capital-actions (note 11)	116 105	115 285
Surplus d'apport (note 12)	12 818	9 412
Cumul des autres éléments du résultat étendu (note 15)	(5 606)	(20 148)
Déficit	<u>(78 943)</u>	<u>(43 651)</u>
	<u>44 374</u>	<u>60 898</u>
	<u>804 135</u>	<u>986 030</u>
États consolidés du déficit	2010	2009
		(retraité note 4)
	\$	\$
Bénéfices non répartis (déficit) au début de l'exercice, tels que présentés précédemment	(40 724)	56 424
Modification de convention comptable (note 4)	(2 927)	(1 927)
Bénéfices non répartis (déficit), tels que retraités	(43 651)	54 497
Perte nette de l'exercice	(35 292)	(98 148)
Déficit à la fin de l'exercice	<u>(78 943)</u>	<u>(43 651)</u>
Éventualités (note 21)		
Événement subséquent (note 1)		

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers consolidés.

Approuvé par le Conseil

Administrateur

Administrateur

Corporation de Sécurité Garda World

États consolidés des résultats et du résultat étendu

Pour les exercices terminés les 31 janvier 2010 et 2009

(en milliers de dollars sauf les données par action)

États consolidés des résultats	2010	2009
	\$	(retraité note 4) \$
Revenus	1 083 087	1 104 788
Coûts d'exploitation	803 001	827 785
Bénéfice brut	280 086	277 003
Frais fixes, frais généraux et frais d'administration	151 852	160 460
Bénéfice d'exploitation	128 234	116 543
Rémunération à base d'actions (note 11(d))	3 712	3 757
Règlement de litige (note 21)	5 192	-
Perte sur cession d'immobilisations corporelles	843	-
Amortissement (note 13)	51 052	51 068
Dépréciation des écarts d'acquisitions (note 7)	-	55 089
Bénéfice avant les éléments suivants :	67 435	6 629
Frais financiers (note 14)	90 558	73 176
Variation de la juste valeur des instruments financiers (note 22)	27 649	23 998
Perte avant impôts sur les bénéfices et les activités abandonnées	(50 772)	(90 545)
Recouvrement d'impôts sur les bénéfices (note 18)		
Impôts exigibles	(822)	(952)
Impôts futurs	(22 497)	(16 122)
	(23 319)	(17 074)
Perte nette provenant des activités poursuivies	(27 453)	(73 471)
Perte provenant des activités abandonnées (note 19)	(2 717)	(24 677)
Perte sur cession des activités abandonnées (note 19)	(5 122)	-
Perte nette de l'exercice	(35 292)	(98 148)
Perte nette par action provenant des activités poursuivies		
De base et diluée	(0,87)	(2,34)
Perte nette par action (note 16)		
De base et diluée	(1,12)	(3,12)

États consolidés du résultat étendu	2010	2009
	\$	(retraité note 4) \$
Perte nette de l'exercice	(35 292)	(98 148)
Autres éléments du résultat étendu :		
Gains (pertes) latents sur la conversion des états financiers des établissements étrangers autonomes	(9 956)	38 649
Gains (pertes) latents sur la juste valeur d'instruments financiers	36 499	(3 182)
Impôts futurs	(12 001)	1 000
Résultat étendu de l'exercice	(20 750)	(61 681)

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers consolidés.

Corporation de Sécurité Garda World

Flux de trésorerie consolidés

Pour les exercices terminés les 31 janvier 2010 et 2009

(en milliers de dollars)

	2010	2009
	\$	(retraité note 4) \$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Perte nette de l'exercice	(35 292)	(98 148)
Éléments hors-caisse :		
Amortissement des immobilisations corporelles (note 13)	47 219	47 623
Amortissement des actifs incorporels (note 13)	4 496	5 677
Rémunération à base d'actions (note 11 (d))	3 712	3 757
Amortissement des frais de financement reportés (note 14)	3 892	3 459
Intérêts capitalisés sur la dette à long terme (note 14)	1 497	616
Ajustement relatif à la valeur comptable de la dette à long terme (note 1)	20 035	-
Impôts futurs (note 18)	(22 497)	(18 068)
Perte sur cession des activités abandonnées (note 19)	5 122	-
Dépréciation des écarts d'acquisitions (note 7)	-	74 111
Variation de la juste valeur des instruments financiers (note 22)	27 649	23 998
Perte sur cession d'immobilisations corporelles	843	-
	56 676	43 025
Variation nette des éléments hors-caisse du fonds de roulement (note 17)	(11 465)	37 162
	45 211	80 187
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Augmentation (diminution) des découverts bancaires	8 675	(8 339)
Augmentation de la dette à long terme	-	10 489
Remboursement de la dette à long terme	(80 057)	(48 472)
Diminution du crédit à terme rotatif	(1 233)	(21 128)
Émission d'actions (note 11 (c))	514	487
Augmentation des frais de financement reportés	(2 179)	(1 587)
Autres	(981)	-
	(75 261)	(68 550)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		
Acquisition d'immobilisations corporelles	(20 077)	(24 586)
Produit tiré de la cession d'immobilisations corporelles	1 446	1 077
Produit tiré de la cession des activités abandonnées (note 19)	42 174	-
Dépôts de garanties pour provision d'assurance (note 10)	(7 523)	-
Autres	(1 116)	1 322
	14 904	(22 187)
Conversion de devises étrangères sur la trésorerie	1 813	1 900
Diminution nette de la trésorerie au cours de l'exercice	(13 333)	(8 650)
Trésorerie et équivalent de trésorerie au début de l'exercice	25 190	33 840
Trésorerie et équivalent de trésorerie à la fin de l'exercice provenant de:		
Total de la trésorerie et équivalent de trésorerie incluant les activités abandonnées et les dépôts clients (note 17)	11 857	25 190
Activités abandonnées (note 19)	-	(1 197)
	11 857	23 993

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers consolidés.

Corporation de Sécurité Garda World

Notes afférentes aux états financiers consolidés

31 janvier 2010 et 2009

(Tous les montants présentés sont en milliers de dollars, sauf pour les données sur le nombre d'options et les actions)

1 Nature des activités et refinancement de la dette

La Société exerce ses activités dans la prestation de services de sécurité, principalement au Canada et aux États-Unis. Ses activités sont regroupées selon deux (2) principaux secteurs distincts : la sécurité physique et le transport de valeurs.

Le 12 mars 2010, la Société a complété avec succès le refinancement de la majorité de sa dette à long terme. La nouvelle dette inclut les éléments suivants :

- Un crédit à terme rotatif d'un montant autorisé de 125 000 \$ portant intérêt soit au taux préférentiel de base CA majoré d'un taux de 4,00 % ou en fonction du taux TIOL ou du taux des acceptations bancaires majorées d'un taux de 5,00 %. Des diminutions des taux de majoration d'intérêt sont prévues en fonction de la baisse du ratio d'endettement. Remboursable en totalité à maturité en mars 2013 (note 9 (d)).
- Prêt à terme de 215 000 \$, portant intérêt soit au taux préférentiel de base CA majoré d'un taux de 4,00% ou en fonction du taux TIOL ou du taux des acceptations bancaires majoré d'un taux de 5,00 %, des diminutions des taux de majoration d'intérêt sont prévues en fonction de la baisse du ratio d'endettement. Remboursable par versements trimestriels de 5 000 \$ du 31 juillet 2010 au 30 avril 2011 et de 7 500 \$ du 31 juillet 2011 à mars 2013 (note 9 (d)).
- Billets de premier rang de 250 000 \$ US et 75 000 \$ CA portant intérêt à un taux fixe de 9,75 % remboursables en totalité à maturité en mars 2017 (note 9 (d)).

Le crédit à terme rotatif et le prêt à terme sont garantis par un nantissement général et par une hypothèque mobilière sur l'ensemble des actifs présents et futurs de la Société.

Les billets de premier rang sont de rang égal et non garantis.

Dans le cadre de la nouvelle entente, la Société est sujette à certains ratios financiers qui incluent le ratio de levier financier, le ratio d'endettement et le ratio de couverture des charges fixes.

2 Principales conventions comptables

Mode de présentation

Ces états financiers consolidés ont été préparés conformément aux principes comptables généralement reconnus (« PCGR ») du Canada et sont fondés sur l'hypothèse de la continuité de l'exploitation, c'est-à-dire que la Société sera en mesure de réaliser ses actifs et de s'acquitter de ses dettes dans le cours normal des activités. Les principales conventions comptables sont les suivantes :

Périmètre de consolidation

Les états financiers consolidés comprennent les comptes de la Société, de ses filiales en propriété exclusive et des entités à détenteurs de droits variables (EDDV) lorsque la Société en est le principal bénéficiaire. Toutes les transactions et les soldes inter compagnies ont été éliminés lors de la consolidation.

Estimations de la direction

La préparation d'états financiers conformément aux principes comptables généralement reconnus du Canada exige que la direction effectue des estimations et établisse des hypothèses qui ont une incidence sur les montants de l'actif et du passif, sur la présentation d'actifs et de passifs éventuels à la date des états financiers et sur les montants des produits et des charges des périodes visées. Les estimations importantes comprennent la provision pour mauvaises créances, l'évaluation des écarts d'acquisitions et des actifs incorporels, la réalisation des actifs d'impôts futurs, certaines charges à payer, la provision d'assurance et la valeur résiduelle des immobilisations. Les résultats réels pourraient être différents de ces estimations.

Constatation des produits

Les revenus sont constatés aux résultats lorsqu'il existe une preuve convaincante qu'une entente existe, que les services sont rendus, que le prix est fixé et déterminable et que le recouvrement est raisonnablement assuré. Les

Corporation de Sécurité Garda World

Notes afférentes aux états financiers consolidés

31 janvier 2010 et 2009

(Tous les montants présentés sont en milliers de dollars, sauf pour les données sur le nombre d'options et les actions)

revenus sont constatés sur la base d'une facturation cyclique et incluent également les revenus courus pour services rendus, mais non encore facturés.

Assurance

Certaines filiales américaines maintiennent un niveau élevé de rétention pour les risques reliés aux véhicules et aux accidents de travail. Ces filiales américaines enregistrent des provisions pour couvrir le passif estimé. La provision d'assurance est déterminée par la direction et est basée sur les réclamations signalées et une estimation des réclamations engagées mais non encore signalées. La direction tient compte de nombreux facteurs, incluant des évaluations actuarielles externes afin de déterminer la provision. Les filiales américaines maintiennent des polices d'assurance externes pour couvrir certains coûts en sus des montants provisionnés.

Conversion de devises étrangères

Entreprises étrangères autonomes

Les éléments d'actifs et de passifs des filiales étrangères autonomes sont convertis en dollars canadiens au taux de change en vigueur à la fin de l'exercice. Les éléments de revenus et de dépenses sont convertis en dollars canadiens au taux de change moyen mensuel au moment où de tels éléments sont reconnus aux résultats. Les gains et les pertes de change non matérialisés qui en découlent sont inclus comme une composante du cumul des autres éléments du résultat étendu dans les capitaux propres.

Conversion des autres transactions en devises étrangères

Les éléments monétaires libellés en devises étrangères, autres que le dollar canadien, sont convertis au taux de change en vigueur à la fin de l'exercice. Les éléments de revenus et de dépenses sont convertis en dollars canadiens au taux de change moyen mensuel au moment où de tels éléments sont reconnus aux résultats. Les gains et les pertes de change qui en découlent sont inclus dans les résultats de l'exercice.

Trésorerie et équivalent de trésorerie

La trésorerie comprend l'encaisse et les dépôts de clients.

Comptes débiteurs et provision pour mauvaises créances

Les comptes débiteurs sont comptabilisés au montant facturé et ne portent pas intérêt. La Société comptabilise une provision pour mauvaises créances selon la meilleure estimation possible des crédits à émettre relativement aux comptes débiteurs existants. Les soldes des comptes sont radiés en diminution de la provision lorsque la Société estime qu'il est probable que les comptes débiteurs ne seront pas recouvrés.

Stocks

Les stocks sont évalués au moindre du coût et de la valeur de réalisation nette. Le coût est déterminé selon la méthode du coût spécifique.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées au coût, moins l'amortissement cumulé correspondant. L'amortissement est calculé sur la durée d'utilisation prévue, selon les méthodes et aux taux annuels ou périodes qui suivent :

	Méthode	Taux/période
Bâtiments	Linéaire	20 et 30 ans
Mobilier de bureau	Solde dégressif et linéaire	20 % et 5 ans
Matériel informatique	Solde dégressif et linéaire	30 % et 3 à 5 ans
Équipement	Solde dégressif et linéaire	20 % et 4 à 5 ans
Matériel roulant	Solde dégressif et linéaire	30 % et 4 ans
Avions et pièces de rechange d'avion	Linéaire	12 ans avec 45 % résiduel
Véhicules blindés	Linéaire	6, 10 et 12 ans
Uniformes	Linéaire	2 ans
Améliorations locatives	Linéaire	5 à 10 ans

Corporation de Sécurité Garda World

Notes afférentes aux états financiers consolidés

31 janvier 2010 et 2009

(Tous les montants présentés sont en milliers de dollars, sauf pour les données sur le nombre d'options et les actions)

Actifs comptabilisés à titre de location-acquisition

Lorsque, aux termes d'un bail, pratiquement tous les avantages et les risques inhérents à la propriété du bien loué sont transférés du bailleur au preneur, ce bail est comptabilisé comme un contrat de location-acquisition. L'actif ainsi que les obligations de paiement en découlant sont comptabilisés. Les actifs comptabilisés à titre de contrat de location-acquisition sont amortis sur leur durée d'utilisation prévue au même taux que les autres immobilisations similaires.

Dépréciation d'actifs à long terme

Lors d'événements ou de circonstances pouvant indiquer une baisse de valeur, la Société réévalue la valeur comptable des actifs à long terme. Une baisse de valeur existe lorsque la valeur comptable de l'actif excède les flux monétaires futurs non actualisés estimés que procurera cet actif. Le montant de toute baisse de valeur représente l'excédent de la valeur comptable sur la juste valeur.

Écarts d'acquisitions

Les écarts d'acquisitions correspondent à l'excédent du prix d'achat d'une entreprise acquise sur le montant attribué aux actifs acquis moins les passifs pris en charge, selon leurs justes valeurs. Ils ne sont pas amortis mais plutôt soumis à un test de dépréciation annuellement, soit au 31 janvier, ou plus fréquemment si des événements ou des changements de situation indiquent qu'ils pourraient avoir subi une perte de valeur. Lors de la première étape « Étape 1 », la juste valeur d'une unité d'exploitation doit être comparée à sa valeur comptable nette, y compris tout écart d'acquisition, afin de détecter une perte de valeur possible. Lorsque la juste valeur d'une unité d'exploitation excède sa valeur comptable, tout écart d'acquisition rattaché à l'unité d'exploitation est considéré comme n'ayant pas subi de perte de valeur. Par contre si la valeur comptable d'une unité d'exploitation excède sa juste valeur, la deuxième étape « Étape 2 » du test de dépréciation doit être effectuée pour déterminer le montant de la perte de valeur. La juste valeur d'un écart d'acquisition est déterminée de la même manière que la valeur d'un écart d'acquisition dans le cadre d'un regroupement d'entreprises. Pour réaliser l'Étape 2 du test de dépréciation, la juste valeur de tout écart d'acquisition rattaché à l'unité d'exploitation doit être estimée et comparée à sa valeur comptable. L'excédent de la valeur comptable sur la juste valeur doit être comptabilisé comme une perte de valeur au cours de l'année.

À la date de regroupement des entreprises, les écarts d'acquisitions sont alloués aux unités d'exploitation qui s'attendent à profiter de ce regroupement d'entreprises.

Actifs incorporels

Les actifs incorporels comprennent les contrats de services et relations clients ainsi que les logiciels. Les contrats de services et relations clients sont enregistrés au coût moins l'amortissement cumulé. Ces actifs incorporels sont amortis de façon linéaire sur une période variant de dix (10) à vingt (20) ans, ce qui représente leurs durées de vies utiles. Les logiciels sont amortis linéairement sur une période de 3 à 5 ans.

Frais de financement reportés

Les frais de financement reportés comprennent les frais engagés lors de la mise en place des divers financements de la Société et sont amortis selon la méthode du taux d'intérêt effectif sur la durée respective de ces financements.

Swaps de taux d'intérêt désignés comme éléments de couverture

La Société utilise des swaps de taux d'intérêt afin d'atténuer les fluctuations de flux de trésorerie liées aux risques de taux d'intérêt sur une portion de sa dette à long terme. La Société documente formellement toutes les relations entre les contrats de swap, la dette à long terme et la gestion et l'objectif de gestion du risque justifiant le recours à l'élément de couverture. La Société n'utilise pas les instruments dérivés à des fins spéculatives. Les variations de la juste valeur de ces swaps sont constatées dans le résultat étendu, à l'exception de toute partie inefficace, laquelle est immédiatement constatée dans les résultats. Les variations de la juste valeur comptabilisées dans le résultat étendu sont reclassées dans l'état des résultats consolidés au cours des périodes pendant lesquelles les flux de trésorerie liés à l'élément couvert affectent les pertes.

Corporation de Sécurité Garda World

Notes afférentes aux états financiers consolidés

31 janvier 2010 et 2009

(Tous les montants présentés sont en milliers de dollars, sauf pour les données sur le nombre d'options et les actions)

Lorsque l'instrument financier dérivé n'est plus admissible comme couverture efficace à des fins comptables ou lorsque l'instrument de couverture est vendu ou résilié avant son échéance, s'il y a lieu, l'application de la comptabilité de couverture cesse de façon prospective. Le cumul des autres éléments du résultat étendu lié à une relation de couverture des flux de trésorerie qui cesse d'être efficace est reclassé dans l'état consolidé des résultats des périodes au cours desquelles les flux de trésorerie liés à l'élément couvert affectent le résultat. Par ailleurs, s'il est probable que l'élément couvert soit vendu ou résilié avant son échéance, le cumul des autres éléments du résultat étendu connexe est immédiatement reclassé dans l'état consolidé des résultats.

Impôts futurs

La Société utilise la méthode du passif fiscal pour la comptabilisation des impôts sur les bénéfices. Selon cette méthode, les impôts futurs sont calculés sur la différence entre les valeurs fiscales et comptables des différents actifs et passifs. Le taux d'imposition qui est prévu être en vigueur lorsque ces différences se résorberont est utilisé pour calculer les impôts futurs à la date du bilan. Les actifs d'impôts sont constatés lorsqu'il est plus probable qu'improbable que l'actif sera réalisé.

Perte nette par action

La perte nette par action est déterminée selon le nombre moyen pondéré d'actions en circulation au cours de l'exercice. La perte nette diluée par action est déterminée en utilisant la méthode du rachat d'actions pour l'évaluation de l'effet des options d'achat d'actions et autres instruments, le cas échéant. Selon cette méthode, les instruments qui ont un effet dilutif, soit lorsque le cours moyen de l'action pour la période est supérieur au prix d'exercice ou de levée, sont considérés avoir été exercés ou levés au début de l'exercice et le produit obtenu est considéré avoir été utilisé pour racheter des actions ordinaires de la Société au cours moyen de l'action de l'exercice.

Options d'achat d'actions

La Société a appliqué la méthode de la juste valeur pour comptabiliser les attributions d'options d'achat d'actions aux administrateurs, dirigeants, employés et autres membres clés du personnel de la Société. Cette méthode consiste à enregistrer une dépense aux résultats en fonction des conditions de levée des options attribuées. La juste valeur est calculée au moyen du modèle d'évaluation du prix des options Black et Scholes. Ce modèle a été conçu afin d'estimer la juste valeur des options négociées qui ne comportent aucune restriction en matière d'acquisition de droits et qui sont entièrement transférables. Toute contrepartie payée à la levée des options est créditée au capital-actions.

Instruments financiers

Les actifs financiers, les actifs et passifs détenus à des fins de transactions et les dérivés, qu'ils soient dans une relation de couverture ou non, doivent être évalués à la juste valeur.

La Société a effectué les classements suivants :

- La trésorerie est classifiée comme un actif détenu à des fins de transactions et est évaluée à la juste valeur. Les gains et les pertes résultant de la réévaluation périodique sont enregistrés au bénéfice net.
- Les comptes débiteurs, les services à facturer et les effets à recevoir à long terme sont classifiés comme des prêts et créances et sont évalués initialement à la juste valeur et enregistrés au coût après amortissement selon la méthode du taux d'intérêt effectif.
- Les découverts bancaires, les comptes créditeurs et charges à payer et la dette à long terme sont classifiés comme autres passifs et sont évalués initialement à la juste valeur et enregistrés au coût après amortissement selon la méthode d'intérêt effectif.

Corporation de Sécurité Garda World

Notes afférentes aux états financiers consolidés

31 janvier 2010 et 2009

(Tous les montants présentés sont en milliers de dollars, sauf pour les données sur le nombre d'options et les actions)

3 Modifications des conventions comptables

Adoptées au cours de l'exercice écoulé :

Écarts d'acquisition et actifs incorporels :

En février 2008, l'ICCA a publié le chapitre 3064, *Écarts d'acquisition et actifs incorporels*, qui remplace le chapitre 3062, *Écarts d'acquisition et autres actifs incorporels*, et le chapitre 3450, *Frais de recherche et de développement*. Ce nouveau chapitre établit les normes de constatation, de mesure, de présentation et d'information applicables aux écarts d'acquisition et aux actifs incorporels. Ce chapitre s'applique aux états financiers intermédiaires et annuels des exercices ouverts à compter du 1^{er} octobre 2008.

L'adoption de ce chapitre a été appliquée rétroactivement avec retraitement des états financiers consolidés des périodes antérieures. L'impact de l'adoption de ce chapitre est présenté à la note 4.

Instruments financiers-informations à fournir :

En juin 2009, l'ICCA a modifié le chapitre 3862, *Instruments financiers-informations à fournir*, afin d'augmenter les obligations d'information sur le risque de liquidité des instruments financiers. La modification inclut également de nouvelles obligations d'information sur les évaluations de la juste valeur des instruments financiers. Cette modification entre en vigueur pour les exercices se terminant après le 30 septembre 2009.

À adopter dans les exercices futurs :

Regroupement d'entreprises :

L'ICCA a publié le chapitre 1582, *Regroupement d'entreprises*, afin d'établir de nouvelles normes comptables pour les regroupements d'entreprises. Ce chapitre est l'équivalent canadien de la norme IFRS 3 (révisé), *Regroupement d'entreprises* (janvier 2008). Le chapitre s'applique aux regroupements d'entreprises pour lesquels la date d'acquisition correspond à la date du début, ou à une date suivante, de la première période de présentation annuelle ouverte à compter du 1^{er} janvier 2011. L'application anticipée est permise. Les nouveaux chapitres 1582, 1601, *États financiers consolidés*, et 1602, *Participations ne donnant pas le contrôle*, doivent être appliqués simultanément.

Ce nouveau chapitre exige, notamment, que la plupart des éléments d'actifs et de passifs identifiables, les participations sans contrôle et l'écart d'acquisition acquis dans un regroupement soient comptabilisés à la « juste valeur totale » de la contrepartie, les coûts liés à l'acquisition soient constatés en charges à mesure qu'ils sont engagés, et les passifs liés à la restructuration ou aux activités de sortie comptabilisés uniquement s'ils satisfont à la définition de passifs à la date d'acquisition.

États financiers consolidés :

L'ICCA a publié le chapitre 1601, *États financiers consolidés*, qui remplace le chapitre 1600 du même nom. Ce chapitre s'applique aux états financiers intermédiaires et annuels des exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2011. Il définit des normes pour l'établissement d'états financiers consolidés. Le chapitre 1601 reprend les directives de consolidation qui étaient incluses dans le chapitre 1600.

Participations sans contrôle :

L'ICCA a publié le chapitre 1602, *Participations ne donnant pas le contrôle*, qui établit les normes de comptabilisation des participations ne donnant pas le contrôle postérieurement à un regroupement d'entreprises. Ce chapitre doit être appliqué simultanément avec le chapitre 1582, *Regroupement d'entreprises*. Le chapitre 1602 s'applique aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2011, l'adoption anticipée étant autorisée au début d'un exercice financier. Il doit être appliqué rétrospectivement, avec certaines exceptions.

Le chapitre 1602 reprend les dispositions de la norme comptable internationale IAS 27, *États financiers consolidés et individuels*, autres que celles portant sur les exigences relatives aux informations à fournir. Les principales caractéristiques sont les suivantes : les participations sans contrôle dans les filiales sont présentées dans le bilan

Corporation de Sécurité Garda World

Notes afférentes aux états financiers consolidés

31 janvier 2010 et 2009

(Tous les montants présentés sont en milliers de dollars, sauf pour les données sur le nombre d'options et les actions)

consolidé avec les capitaux propres, séparément des capitaux propres de la société mère. Dans l'état des résultats, la participation sans contrôle n'est pas déduite du bénéfice net consolidé, mais est répartie entre le bloc de contrôle et la participation sans contrôle au prorata de leur propriété.

La Société ne prévoit pas que ces trois nouvelles normes aient une incidence importante sur les états financiers consolidés de la Société.

Modifications comptables :

En juin 2009, l'ICCA a modifié le chapitre 1506, *Modifications comptables*, afin d'exclure du champ d'application de ce chapitre les changements de méthodes comptables découlant du remplacement complet du référentiel comptable des entreprises. Cette modification entre en vigueur pour les exercices débutant après le 1^{er} juillet 2009.

Instruments financiers-comptabilisation et évaluation :

En juin 2009, l'ICCA a modifié le chapitre 3855, *Instruments financiers-comptabilisation et évaluation*, afin de clarifier l'application de la méthode du taux d'intérêt effectif par suite de la dépréciation d'un titre de créance. La modification clarifie également la situation quand une option de règlement anticipé incorporé est séparée de son instrument d'emprunt hôte aux fins de la comptabilité. Cette modification entre en vigueur le 1^{er} janvier 2011. À l'heure actuelle, la Société n'a pas l'intention d'adopter la modification par anticipation. La Société évalue actuellement l'incidence qu'aura l'adoption de cette modification.

4 Modification de convention comptable – Écarts d'acquisition et actifs incorporels

Au 1^{er} février 2009, la Société a adopté rétroactivement cette nouvelle norme. Par conséquent, les produits et les charges relatifs aux frais de démarrage engagés à la suite de l'obtention de certains contrats et coûts de publicité qui étaient antérieurement inscrits aux actifs sont comptabilisés à l'état des résultats dès qu'ils sont encourus. Cette modification de convention comptable a été adoptée rétroactivement, et le bilan consolidé au 31 janvier 2009 a été retraité, de même que les états des résultats consolidés, du déficit consolidé, des résultats étendus consolidés et des flux de trésorerie consolidés pour l'exercice se terminant le 31 janvier 2009. Cette modification a eu pour incidence une diminution des bénéfices non répartis consolidés au début de l'exercice terminé le 31 janvier 2009 de 1 927 \$ de même qu'une augmentation de la perte nette de 1 000 \$ pour l'exercice terminé le 31 janvier 2009.

La Société a également reclassé les logiciels, qui ne sont plus groupés avec le matériel informatique, mais présentés dans les actifs incorporels. L'amortissement des logiciels a également été reclassé dans l'amortissement des actifs incorporels. Cette reclassification n'a eu aucune incidence sur le déficit de la Société.

L'impact de ces modifications sur le bilan consolidé, tel que présenté précédemment au 31 janvier 2009 est présenté ci-après :

	Au 31 janvier 2009		
	Tel que présenté précédemment \$	Retraitement \$	Retraité \$
Actifs			
Autres actifs	15 725	(2 927)	12 798
Immobilisations corporelles	272 319	(1 114)	271 205
Actifs incorporels	56 502	1 114	57 616
Capitaux propres			
Déficit	(40 724)	(2 927)	(43 651)

Corporation de Sécurité Garda World

Notes afférentes aux états financiers consolidés

31 janvier 2010 et 2009

(Tous les montants présentés sont en milliers de dollars, sauf pour les données sur le nombre d'options et les actions)

L'impact de ces modifications sur l'état consolidé des résultats et l'état consolidé du résultat étendu est présenté ci-après :

	Pour l'exercice terminé le 31 janvier 2009		
	Tel que présenté précédemment \$	Retraitement \$	Retraité \$
Frais reportés capitalisés	-	1 775	1 775
Amortissement des frais reportés	775	(775)	-
Amortissement des actifs incorporels	3 385	2 292	5 677
Amortissement des immobilisations corporelles	49 915	(2 292)	47 623
Perte nette provenant des activités poursuivies	(72 471)	(1 000)	(73 471)
Perte nette de l'exercice	(97 148)	(1 000)	(98 148)
Perte nette de base et diluée par action	(3,09)	(0,03)	(3,12)

L'impact de ces modifications sur l'état de flux de trésorerie consolidés est présenté ci-après :

	Pour l'exercice terminé le 31 janvier 2009		
	Tel que présenté précédemment \$	Retraitement \$	Retraité \$
Perte nette de l'exercice	(97 148)	(1 000)	(98 148)
Amortissement	54 075	(775)	53 300
Variation nette des éléments hors-caisse du fonds de roulement	35 466	1 696	37 162
Augmentation des frais reportés	(79)	79	-

5 Comptes débiteurs

Dans le cours normal de ses activités, la Société accorde du crédit à ses clients. La direction considère que le risque de crédit sur les comptes débiteurs est limité pour les raisons suivantes :

- La clientèle est diversifiée et répartie entre différents secteurs de marché.
- Aucun client ne représente plus de 10% du total des revenus.
- Environ 89,6% (90,4% en 2009) des comptes clients de la Société ont moins de 120 jours.
- Les radiations de créances irrécouvrables ont représenté environ 0,2% du total des revenus consolidés pour les trois derniers exercices. Compte tenu de ce qui précède, la provision pour mauvaises créances au 31 janvier 2010 s'élevait à 5,1 millions \$ (8,2 millions \$ en 2009). Toutes les mauvaises créances sont imputées aux frais fixes, frais généraux et frais d'administration.

Corporation de Sécurité Garda World

Notes afférentes aux états financiers consolidés

31 janvier 2010 et 2009

(Tous les montants présentés sont en milliers de dollars, sauf pour les données sur le nombre d'options et les actions)

6 Immobilisations corporelles

	2010		
	Coût \$	Amortissement cumulé \$	Montant net \$
Terrain	246	-	246
Bâtiments	4 189	472	3 717
Mobilier de bureau	3 074	2 150	924
Matériel informatique	12 552	8 110	4 442
Équipement	29 526	17 324	12 202
Matériel roulant	11 071	7 297	3 774
Avions et pièces de rechange d'avions ⁽¹⁾	131 494	26 049	105 445
Véhicules blindés	105 783	44 648	61 135
Uniformes	7 092	4 494	2 598
Améliorations locatives	44 468	20 188	24 280
	<u>349 495</u>	<u>130 732</u>	<u>218 763</u>

	2009 (retraité note 4)		
	Coût \$	Amortissement cumulé \$	Montant net \$
Terrain	283	-	283
Bâtiments	3 594	388	3 206
Mobilier de bureau	3 174	1 887	1 287
Matériel informatique	11 301	6 192	5 109
Équipement	32 325	14 783	17 542
Matériel roulant	10 167	5 449	4 718
Avions et pièces de rechange d'avions ⁽¹⁾	145 534	19 309	126 225
Véhicules blindés	111 175	35 190	75 985
Uniformes	8 933	5 765	3 168
Améliorations locatives	48 548	14 866	33 682
	<u>375 034</u>	<u>103 829</u>	<u>271 205</u>

(1) Tous les avions sont loués à un opérateur aérien privé de cargaison. Les revenus de location ont totalisé 21 625 \$ pour l'exercice terminé le 31 janvier 2010 (15 330 \$ en 2009).

Au 31 janvier 2010, le coût et l'amortissement cumulé pour le matériel informatique, le matériel roulant, les véhicules blindés et les avions acquis en vertu de contrats de location-acquisition étaient respectivement de 81 737 \$ et de 26 326 \$ (98 616 \$ et 21 335 \$ en 2009).

Corporation de Sécurité Garda World

Notes afférentes aux états financiers consolidés

31 janvier 2010 et 2009

(Tous les montants présentés sont en milliers de dollars, sauf pour les données sur le nombre d'options et les actions)

7 Écarts d'acquisitions et actifs incorporels

Les variations des écarts d'acquisitions et actifs incorporels comprennent ce qui suit:

	Actifs incorporels (retraité note 4) \$	Écarts d'acquisitions \$
Solde au 31 janvier 2008 tel que présenté précédemment	51 998	379 745
Changement dans les politiques comptables (note 4)	3 406	-
Solde au 31 janvier 2008 retraité	55 404	379 745
Nouveau contrat de service	492	-
Ajustements ⁽¹⁾	-	2 018
Ajustements liés aux actifs destinés à la vente ⁽²⁾	(2 127)	(40 918)
Amortissement des actifs incorporels (note 4 et 13)	(5 677)	-
Perte de valeur	-	(55 089)
Perte de valeur liée aux actifs destinés à la vente	-	(19 022)
Effet de la conversion de devises au cours de l'exercice	9 524	68 471
Solde au 31 janvier 2009	57 616	335 205
Acquisition de logiciels	1 116	-
Ajustements liés aux actifs destinés à la vente	79	2 246
Amortissement des actifs incorporels	(4 496)	-
Effet de la conversion de devises au cours de l'exercice	(6 578)	(33 868)
Solde au 31 janvier 2010	47 737	303 583

(1) Au cours du quatrième trimestre de 2009, la Société a ajusté le prix d'achat de certaines de ses acquisitions précédentes.

(2) Au 31 janvier 2009, la Société a reclassé certains actifs incluant des actifs incorporels et écarts des acquisitions, en tant qu'actifs destinés à la vente.

a) La Société a effectuée le test de dépréciation des écarts d'acquisitions en date du 31 janvier 2010. Le résultat du test a déterminé qu'aucune perte de valeur n'était nécessaire au 31 janvier 2010. La Société a effectué un test de dépréciation au 31 janvier 2009. Le résultat du test a déterminé que la valeur comptable des écarts d'acquisitions reliés aux opérations de sécurité physique et du transport de valeurs aux États-Unis excédait leur juste valeur. Une perte de valeur de 26,5 millions \$ et 47,6 millions \$ a été constatée pour le secteur de la sécurité physique et du transport de valeurs aux États-Unis respectivement.

b) Actifs incorporels

Au 31 janvier 2009, la Société a effectué un test de dépréciation de ses éléments d'actifs incorporels amortissables importants, soit les contrats de services et relations clients. Aucune diminution de valeur de ces actifs n'a été nécessaire.

Dans le bilan, les actifs incorporels sont présentés nets de l'amortissement cumulé de 14 274 \$ (11 915 \$ en 2009).

Corporation de Sécurité Garda World

Notes afférentes aux états financiers consolidés

31 janvier 2010 et 2009

(Tous les montants présentés sont en milliers de dollars, sauf pour les données sur le nombre d'options et les actions)

8 Autres actifs

	2010 \$	2009 \$
Effets à recevoir	8 302	8 807
Autres	3 908	3 991
	<u>12 210</u>	<u>12 798</u>

9 Dette à long terme

	2010 \$	2009 \$
Crédit à terme rotatif, remboursé en mars 2010 (note 9 (a))	24 289	27 133
Prêt à terme de premier rang, remboursé en mars 2010 (note 9 (a))	144 847	178 750
Prêt à terme de premier rang, remboursé en mars 2010 (note 9 (a))	180 130	233 035
Prêt à terme subordonné, remboursé en mars 2010 (note 9 (a))	150 541	160 061
Obligations en vertu de contrats de location-acquisition, garanties par des immobilisations corporelles, portant intérêt à différents taux variant entre néant et 10,39 %, avec un taux moyen de 6,49 %, remboursables en versements mensuels d'un montant maximal de 1 813 \$, incluant le capital et les intérêts et échéant à diverses dates jusqu'en novembre 2014	45 602	66 627
Contrats de vente conditionnelle, garantis par du matériel roulant, portant intérêt à des taux variant entre néant et 9,4 %, remboursables en versements mensuels de 287 \$ capital et intérêts, échéant à diverses dates jusqu'en juillet 2014	6 130	6 566
Soldes de prix d'achat à payer, portant intérêt au taux de 5 %, remboursables en versements annuels et trimestriels jusqu'en octobre 2010	750	2 050
Frais de financement reportés (note 14)	-	(13 220)
	<u>552 289</u>	<u>661 002</u>
Moins : partie à court terme (note 9 (a))	<u>39 933</u>	<u>38 108</u>
	<u>512 356</u>	<u>622 894</u>

- a) Après la fin de l'année, tel que décrit à la note 1, la Société a complété le refinancement de la majorité de sa dette à long terme. Suite à cette transaction, à l'exception de remboursements de capital faits avant la transaction de refinancement, les montants autrement dus à court terme en vertu de la convention de crédit existante au 31 janvier 2010, ont été présentés au bilan consolidé comme dette à long terme, conformément au CPN 122, *Classement dans le bilan des dettes remboursables à la demande du créancier et des dettes devant vraisemblablement être refinancées.*

Corporation de Sécurité Garda World

Notes afférentes aux états financiers consolidés

31 janvier 2010 et 2009

(Tous les montants présentés sont en milliers de dollars, sauf pour les données sur le nombre d'options et les actions)

- b) Au 31 janvier 2010, des lettres de crédit au montant de 33 694 \$ avaient été émises à même le crédit à terme rotatif.
- c) La direction de la Société fait le suivi de ses clauses restrictives sur une base mensuelle et le conseil d'administration de la Société en fait la révision sur une base trimestrielle.
- d) Les paiements de capital de la dette à long terme en tenant compte de la note 9 (a) et les paiements exigibles en vertu de contrats de location-acquisition requis pour les cinq (5) prochains exercices sont les suivants :

	Paiements de capital de la dette à long terme	Paiements exigibles en vertu de contrats de location-acquisition
2011	18 262	23 696
2012	29 289	12 435
2013	31 015	10 196
2014	93 021	3 029
2015	170	98
2016 et suivants	334 930	-
	<u>506 687</u>	<u>49 454</u>

Les paiements minimums exigibles pour les prochains exercices aux termes de contrats de location-acquisition totalisent 49 454 \$ dont un montant de 3 852 \$ en intérêts. La partie à court terme de la dette au titre des contrats de location-acquisition totalise 21 671 \$ (21 588 \$ en 2009).

- e) Au 31 janvier 2010 la Société a réestimé la valeur comptable de sa dette à long terme et ses frais de financement reportés et a enregistré à titre d'ajustement de la valeur comptable de la dette à long terme un montant de 20 035 \$, conformément à la transaction de refinancement qui a eu lieu après la fin de l'exercice 2010.

10 Autres passifs à long terme

	2010 \$	2009 \$
Provision d'assurance, nette de dépôts de garanties de 7 523 \$ (néant en 2009)	7 911	18 203
Juste valeur du swap sur la dette à long terme afin de convertir le taux d'intérêt variable en un taux d'intérêt fixe moyen de 5,61 %, couvrant 90 % des prêts à terme de premier rang et du prêt à terme subordonné, remboursés en mars 2010 (note 22)	47 441	64 224
Loyers reportés en vertu d'améliorations locatives	7 653	9 787
Autres	<u>1 223</u>	<u>1 451</u>
	<u>64 228</u>	<u>93 665</u>

Corporation de Sécurité Garda World

Notes afférentes aux états financiers consolidés

31 janvier 2010 et 2009

(Tous les montants présentés sont en milliers de dollars, sauf pour les données sur le nombre d'options et les actions)

11 Capital-actions

a) Information à fournir concernant le capital

La Société a défini son capital comme étant la combinaison de la dette à long terme, du capital-actions, du surplus d'apport et du déficit, nette de la trésorerie et des découverts bancaires.

Le tableau suivant résume les éléments composant la structure de capital de la Société à la fin de chaque année:

	2010	2009
	\$	\$
Trésorerie, nette des découverts bancaires	(2 306)	(23 117)
Dette à long terme	552 289	661 002
	<hr/>	<hr/>
Capitaux propres, excluant le cumul des autres éléments du résultat étendu	49 980	81 046
	<hr/>	<hr/>
	599 963	718 931

En matière de gestion du capital, les objectifs de la Société sont de maintenir une structure de capital optimale par l'utilisation de la dette à long terme externe afin de supporter la croissance de la Société.

La Société finance habituellement ses investissements en immobilisations corporelles à l'aide de contrats de location-acquisition.

La direction de la Société fait le suivi de ses clauses restrictives sur une base mensuelle et les membres du conseil d'administration de la Société révisent les clauses restrictives à chaque trimestre.

La Société s'attend à rencontrer toutes ses clauses restrictives en vertu de la nouvelle convention de crédit et ce, pour la prochaine année.

Autres que les clauses restrictives imposées en vertu de ses conventions de crédit (note 1), la Société n'est pas assujettie à d'autres contraintes externes au niveau de sa structure de capital.

b) Autorisé en nombre illimité, sans valeur nominale

Actions de catégorie « A », votantes et participantes

Actions de catégorie « B » pouvant être émises en une ou plusieurs séries. Les administrateurs sont autorisés à déterminer le nombre d'actions dans chacune des séries et à déterminer la désignation, les droits, les privilèges, les restrictions et les conditions rattachés aux actions de chaque série

c) Émis et payé

Les mouvements dans le capital-actions émis au cours des deux (2) derniers exercices se résument comme suit :

	Nombre d'actions de catégorie « A »	\$
Solde au 31 janvier 2008	31 399 569	114 798
Émises à la suite de la levée d'options (note 11 (d))	<hr/>	<hr/>
	78 313	487
Solde au 31 janvier 2009	31 477 882	115 285
Émises à la suite de la levée d'options (note 11 (d))	<hr/>	<hr/>
	119 416	820
Solde au 31 janvier 2010	<hr/>	<hr/>
	31 597 298	116 105

Corporation de Sécurité Garda World

Notes afférentes aux états financiers consolidés

31 janvier 2010 et 2009

(Tous les montants présentés sont en milliers de dollars, sauf pour les données sur le nombre d'options et les actions)

d) Régime d'options d'achat d'actions

Le conseil d'administration de la Société peut, par résolution, accorder des options aux administrateurs, dirigeants, employés ou consultants de la Société et de ses filiales, étant entendu que le nombre total d'actions émises en vertu du régime n'excède pas dix pour cent (10 %) des actions ordinaires émises par la Société. Le prix d'exercice des options est déterminé par le conseil d'administration, au moment de l'octroi de l'option. Le prix d'exercice des options ne pourra être plus bas que le cours des actions ordinaires à la clôture de la Bourse de Toronto du jour qui précède la date de l'octroi.

La période d'exercice des options varie de la date de l'octroi à cinq (5) ans.

Le tableau suivant résume le mouvement des options d'achat d'actions de catégorie « A » :

	2010		2009	
	Nombre d'actions	Prix d'exercice moyen pondéré \$	Nombre d'actions	Prix d'exercice moyen pondéré \$
Options attribuées au début de l'exercice	2 471 353	15,17	2 485 668	13,69
Attribuées	1 165 000	4,59	603 000	12,61
Levées	(119 416)	4,31	(78 313)	3,88
Arrivées à échéance	(458 250)	14,33	(539 002)	6,51
Annulées	<u>(306 686)</u>	16,30	<u>-</u>	-
Options attribuées à la fin de l'exercice	<u>2 752 001</u>	11,18	<u>2 471 353</u>	15,17

Corporation de Sécurité Garda World

Notes afférentes aux états financiers consolidés

31 janvier 2010 et 2009

(Tous les montants présentés sont en milliers de dollars, sauf pour les données sur le nombre d'options et les actions)

Le tableau suivant résume l'information sur les options d'achat d'actions de catégorie « A » en circulation et pouvant être levées au 31 janvier 2010 :

Prix d'exercice \$	Nombre d'actions	Options en circulation		Options pouvant être levées	
		Durée contractuelle moyenne pondérée à courir (en années)	Prix d'exercice moyen pondéré \$	Nombre d'actions	Prix d'exercice moyen pondéré \$
8,00	8 334	0,18	8,00	-	8,00
8,50	160 000	0,35	8,50	106 661	8,50
8,60	16 667	0,28	8,60	8 333	8,60
14,00	10 000	0,82	14,00	6 666	14,00
15,00	527 500	1,39	15,00	434 999	15,00
15,18	40 000	1,04	15,18	13 333	15,18
23,40	255 000	1,62	23,40	111 662	23,40
18,00	125 000	2,65	18,00	125 000	18,00
16,98	400 000	3,23	16,98	400 000	16,98
4,00	529 500	3,46	4,00	105 000	4,00
5,00	680 000	4,41	5,00	273 750	5,00
	<u>2 752 001</u>	2,80	11,18	<u>1 585 404</u>	13,40

Au cours de l'exercice terminé le 31 janvier 2010, la Société a attribué 1 165 000 (603 000 en 2009) options d'achat d'actions de catégorie « A » ayant un prix d'exercice variant de 4,00 \$ à 5,00 \$ par action (4,00 \$ à 16,98 \$ en 2009).

La juste valeur des options attribuées a été estimée à la date d'attribution au moyen du modèle d'évaluation d'options Black et Scholes en fonction des hypothèses suivantes :

	Émissions du 5 juin 2009 et du 9 septembre 2009	Émission du 21 mai 2009
Dividende prévu de l'action	Nul	Nul
Volatilité	90,0 %	90,0 %
Durée prévue	5 ans	4 ans
Taux d'intérêt sans risque	3,0 %	3,0 %
Nombre d'options	690 000	475 000
Juste valeur des options	2 429 \$	1 064 \$

Au cours de l'exercice terminé le 31 janvier 2010, la Société a enregistré aux résultats une charge de rémunération à base d'actions au montant de 3 712 \$ (3 757 \$ en 2009) pour les options émises depuis le 1^{er} février 2002. La contrepartie a été incluse au surplus d'apport.

12 Surplus d'apport

	2010 \$	2009 \$
Solde au début de l'exercice	9 412	5 837
Rémunération à base d'actions (note 11 (d))	3 712	3 757
Options levées	(306)	(182)
Solde à la fin de l'exercice	<u>12 818</u>	<u>9 412</u>

Corporation de Sécurité Garda World

Notes afférentes aux états financiers consolidés

31 janvier 2010 et 2009

(Tous les montants présentés sont en milliers de dollars, sauf pour les données sur le nombre d'options et les actions)

13 Amortissement

	2010 \$	2009 \$ (retraité note 4)
Amortissement des immobilisations corporelles	47 219	47 623
Amortissement des actifs incorporels	4 496	5 677
	<u>51 715</u>	<u>53 300</u>
Amortissement lié aux activités abandonnées (note 19)	<u>(663)</u>	<u>(2 232)</u>
	<u>51 052</u>	<u>51 068</u>

14 Frais financiers

	2010 \$	2009 \$
Intérêts sur la dette à long terme	58 233	59 410
Intérêts sur les contrats de location-acquisition	4 185	4 430
Autres intérêts	4 217	9 040
Amortissement des frais de financement reportés (note 9)	3 892	3 459
Intérêts capitalisés sur la dette à long terme	1 497	616
Ajustement relatif à la valeur comptable de la dette à long terme (note 9 (e))	20 035	-
	<u>92 059</u>	<u>76 955</u>
Frais financiers liés aux activités abandonnées (note 19)	<u>(1 501)</u>	<u>(3 779)</u>
	<u>90 558</u>	<u>73 176</u>

15 Cumul des autres éléments du résultat étendu

	2010 \$	2009 \$
Gains (pertes) latents sur la conversion des états financiers des établissements étrangers autonomes	(5 606)	4 350
Pertes latentes sur la juste valeur d'instruments financiers	-	(36 499)
Impôts futurs	-	12 001
	<u>(5 606)</u>	<u>(20 148)</u>

Corporation de Sécurité Garda World

Notes afférentes aux états financiers consolidés

31 janvier 2010 et 2009

(Tous les montants présentés sont en milliers de dollars, sauf pour les données sur le nombre d'options et les actions)

16 Perte par action

Le tableau suivant présente le rapprochement de la perte nette de base et diluée par action :

	2010 \$	2009 (retraité note 4) \$
Perte nette de l'exercice	(35 292)	(98 148)
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation pour le calcul de la perte nette de base et diluée par action	31 522 593	31 456 109
Perte nette de base et diluée par action	(1,12) \$	(3,12) \$

Au 31 janvier 2010, les 2 752 001 (2 471 353 en 2009) options d'achat d'actions de catégorie « A » ayant un prix d'exercice de 4,00 \$ à 23,40 \$ par action (3,00 \$ à 23,40 \$ en 2009) ont été exclues du calcul de la perte nette diluée par action étant donné leur effet anti-dilutif.

17 Flux de trésorerie consolidés

a) La variation nette des éléments hors-caisse du fonds de roulement s'établit comme suit :

	2010 \$	2009 (retraité note 4) \$
Diminution (augmentation) des		
Comptes débiteurs	403	15 254
Services à facturer	(2 393)	1 384
Stocks	(931)	18
Frais payés d'avance	(42)	438
Impôts sur les bénéfices à recevoir	471	7 944
Augmentation (diminution) des		
Comptes créditeurs et charges à payer	(9 871)	17 406
Impôts sur les bénéfices à payer	898	(5 282)
	(11 465)	37 162

b) Information additionnelle :

Intérêts payés	64 344	69 715
Impôts reçus	(2 680)	(7 341)

c) Trésorerie et équivalent de trésorerie se définit de la façon suivante :

Encaisse	8 048	13 782
Dépôts de clients	3 809	11 408
	11 857	25 190

Corporation de Sécurité Garda World

Notes afférentes aux états financiers consolidés

31 janvier 2010 et 2009

(Tous les montants présentés sont en milliers de dollars, sauf pour les données sur le nombre d'options et les actions)

18 Impôts sur les bénéfices

- a) Le taux d'imposition sur les bénéfices diffère du taux de base pour les raisons suivantes :

	2010 \$	2009 \$
Perte avant impôts sur les bénéfices et activités abandonnées	(50 772)	(90 545)
Perte provenant des activités abandonnées avant impôts sur les bénéfices	(3 294)	(26 623)
Perte sur cession d'activités abandonnées	(5 122)	-
Perte avant impôts sur les bénéfices	(59 188)	(117 168)
Taux d'impôt canadien prévu par la loi	30,79%	30,74%

Impôts sur les bénéfices calculés au taux statutaire	(18 226)	(36 012)
Augmentation (diminution) découlant des éléments suivants :		
Bénéfices provenant d'une structure de financement	(12 792)	(13 546)
Différence de taux sur les activités hors Canada	(980)	(3 587)
Variation de la provision pour moins-value	(7 079)	8 134
Cession d'entreprises	13 130	-
Écarts permanents et autres	398	299
Variation de taux d'impôt statutaire	1 653	-
Perte de valeur des écarts d'acquisitions	-	25 692
	<u>(23 896)</u>	<u>(19 020)</u>

Le recouvrement d'impôts se répartit comme suit:

Impôts exigibles	(822)	(952)
Impôts futurs	(22 497)	(16 122)
Impôts sur les bénéfices liés aux activités abandonnées	(577)	(1 946)
	<u>(23 896)</u>	<u>(19 020)</u>

- b) Les impôts futurs comprennent les éléments suivants :

Les impôts futurs rendent compte de l'incidence fiscale nette des écarts temporaires entre la valeur comptable des actifs et passifs, selon les états financiers et leur valeur fiscale. Les principales composantes des actifs (passifs) d'impôts futurs de la Société aux 31 janvier 2010 et 2009 étaient les suivantes :

	2010 \$	2009 \$
Incidence fiscale des écarts temporaires liés à ce qui suit :		
Immobilisations corporelles et actifs incorporels	(29 485)	(32 183)
Passifs et autres provisions	15 043	26 031
Report de pertes prospectif	40 795	23 141
Instruments financiers	12 769	19 000
Provision pour moins-value	-	(8 211)
Actifs d'impôts futurs nets	<u>39 122</u>	<u>27 778</u>

Au 31 janvier 2010, la Société et ses filiales ont des pertes fiscales inutilisées totalisant respectivement 76,2 millions \$ au Canada et 52,5 millions \$US aux États-Unis. Les pertes reportables canadiennes ont des échéances entre 2027 et 2030 et les pertes reportables attribuables aux États-Unis ont des échéances entre 2025 et 2029.

Corporation de Sécurité Garda World

Notes afférentes aux états financiers consolidés

31 janvier 2010 et 2009

(Tous les montants présentés sont en milliers de dollars, sauf pour les données sur le nombre d'options et les actions)

19 Cession d'entreprises et activités abandonnées

Le secteur du transport de valeurs américain fabrique des coffres-forts intelligents en plus de développer et améliorer la technologie afférente à ce produit et de faire l'installation et le service de ces unités déployées chez ses clients à la grandeur des États-Unis (la division « CashLINK »). Le 20 avril 2009, la Société a vendu tous ses actifs reliés à sa division CashLINK pour une considération monétaire basée sur les ventes futures de produits et services réalisées par l'acheteur en conjonction avec le service de transport de valeurs et ce, pour les cinq (5) prochaines années.

Suite à l'acquisition de Vance International en janvier 2006, la Société est entrée sur le marché américain de la sécurité physique qui inclut les services de gardiennage et de gestion du risque. La Société a également acquis une plate-forme lui permettant d'offrir des services conseils et de gestion des risques élevés au niveau international. Subséquemment, la Société a acquis certains actifs de Kroll en décembre 2006 et GSS Global en février 2007 dans le but de compléter et d'accroître ses services conseils et de gestion des risques élevés. Au cours du quatrième trimestre de 2009, la Société a entrepris des démarches actives pour vendre ses opérations de gardiennage américaines et mexicaines. Le 2 juin 2009, la Société a conclu la vente de ses opérations de gardiennage américaines et mexicaines pour une contrepartie totale en espèces de 44,25 millions \$ US. La Société a encouru une perte sur cession des activités abandonnées de 5 122 \$.

Les revenus et dépenses de la division CashLINK et des opérations de gardiennage américaines et mexicaines pour les exercices terminés les 31 janvier 2010 et 2009 ont été retirés des activités poursuivies pour être reclassés dans les activités abandonnées.

Sommaire des activités abandonnées

			2010	2009
			\$	\$
	Division CashLINK	Gardiennage américain et mexicain	Total	Total
Revenus	5 756	45 751	51 507	151 426
Coûts d'exploitation	6 999	37 366	44 365	130 881
Bénéfice brut (perte)	(1 243)	8 385	7 142	20 545
Frais fixes, frais généraux et frais d'administration	1 140	7 132	8 272	22 135
Amortissement	205	458	663	2 232
Dépréciation de l'écart d'acquisition	-	-	-	19 022
Bénéfice (perte) d'exploitation avant les éléments suivants :	(2 588)	795	(1 793)	(22 844)
Intérêts sur la dette à long terme	-	1 501	1 501	3 779
Perte avant impôts sur les bénéfices (recouvrement d'impôts)	(2 588)	(706)	(3 294)	(26 623)
Impôts sur les bénéfices (recouvrement d'impôts)				
Impôts exigibles	(908)	331	(577)	-
Impôts futurs	-	-	-	(1 946)
	(908)	331	(577)	(1 946)
Perte provenant des activités abandonnées	(1 680)	(1 037)	(2 717)	(24 677)
Perte sur cession des activités abandonnées	-	(5 122)	(5 122)	-
	(1 680)	(6 159)	(7 839)	(24 677)
Perte nette de base et diluée par action	(0,05)	(0,20)	(0,25)	(0,78)

Corporation de Sécurité Garda World

Notes afférentes aux états financiers consolidés

31 janvier 2010 et 2009

(Tous les montants présentés sont en milliers de dollars, sauf pour les données sur le nombre d'options et les actions)

Sommaire des actifs et passifs vendus au cours de l'exercice terminé le 31 janvier 2010

	2010	2009
	\$	\$
Actifs		
Trésorerie	-	1 197
Éléments hors-caisse du fonds de roulement	17 023	12 627
Immobilisations corporelles	1 865	2 437
Actifs incorporels	2 067	2 344
Écarts d'acquisitions	31 680	37 053
Impôts futurs	203	-
	<u>52 838</u>	<u>55 658</u>
Passifs		
Dette à long terme	73	12
Autres passifs	54	273
Actifs nets destinés à la vente	-	55 373
Actifs nets disposés	<u>52 711</u>	<u>-</u>
Contrepartie:		
Contrepartie monétaire	42 174	-
Balance de vente	5 415	-
Contrepartie totale	<u>47 589</u>	<u>-</u>
Perte sur cession des activités abandonnées	5 122	-

20 Régimes de retraite

La Société a constitué des régimes de retraite à cotisations déterminées à l'intention d'un certain nombre de ses employés syndiqués et non syndiqués au Canada et aux États-Unis. De plus, la Société contribue également à un régime enregistré d'épargne-retraite à l'intention d'un certain nombre d'employés. La charge de retraite au titre de ces régimes correspond à la cotisation de la Société. Pour l'exercice terminé le 31 janvier 2010, la charge de retraite pour ces régimes s'est élevée à 3 763 \$ (5 386 \$ en 2009).

21 Éventualités

Dans le cours normal de ses affaires, la Société est impliquée dans un certain nombre de poursuites judiciaires. Il est impossible de déterminer l'issue de ces poursuites à l'heure actuelle et, par conséquent, aucune provision n'a été enregistrée. La Société estime que le règlement de ces poursuites n'aura pas de répercussions défavorables ou favorables importantes sur sa situation financière et ses résultats.

Après la fin d'année, une des divisions de la Société a conclu un arrangement suite à une poursuite judiciaire d'un ancien employé, alléguant un congédiement injustifié, pour un montant de 3 000 \$ US. La Société a enregistré dans les résultats une charge de 5 192 \$ dont un montant de 2 063 \$ est relatif à des frais légaux encourus.

22 Instruments financiers

Juste valeur marchande des instruments financiers

La Société a évalué la juste valeur marchande de ses instruments financiers en se basant sur les taux d'intérêt actuels, la valeur au marché et le prix actuel d'un instrument financier assorti de conditions comparables. À moins d'indications contraires, la valeur comptable de ces instruments financiers est considérée comme approximativement égale à leur juste valeur.

Corporation de Sécurité Garda World

Notes afférentes aux états financiers consolidés

31 janvier 2010 et 2009

(Tous les montants présentés sont en milliers de dollars, sauf pour les données sur le nombre d'options et les actions)

La hiérarchie selon laquelle la Société détermine la juste valeur de ses instruments financiers présente trois niveaux :

- Niveau 1- consiste en une évaluation sur des prix cotés sur un marché actif pour des actifs et passifs identiques
- Niveau 2- consiste en une évaluation sur des données observables autres que les prix cotés visés au niveau 1 pour des actifs et des passifs, que ce soit des données directement observables (tel que les prix), ou indirectement observables (dérivés des prix);
- Niveau 3- consiste en une évaluation sur des données non observables telles que des données relatives aux actifs et aux passifs qui ne sont pas fondées sur des données de marchés observables

La juste valeur des actifs et passifs financiers évalués à la juste valeur dans le bilan consolidé au 31 janvier 2010 se détaille comme suit :

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	\$	\$	\$	\$
Actifs et passifs évalués à la juste valeur				
Trésorerie et équivalent trésorerie	11 857	-	-	11 857
Swap de taux d'intérêts	-	(47 441)	-	(47 441)
	11 857	(47 441)	-	(35 584)

Risque de crédit

Les instruments financiers présentant un risque potentiel de crédit sont constitués principalement de la trésorerie, des comptes débiteurs, instruments financiers dérivés et des services à facturer.

La trésorerie de la Société et les instruments financiers dérivés sont détenus ou émis par des institutions financières de premier ordre. Par conséquent, la Société estime que le risque de non-exécution relativement à ses instruments est minime.

Le risque de crédit de la Société est principalement attribuable à ses comptes débiteurs. Le montant présenté au bilan est net de la provision pour mauvaises créances, estimée par la Société en fonction de l'âge de ses créances et des méthodes de perception actuelles et prévues. Une provision est établie lorsque la probabilité du recouvrement du compte a diminué de façon considérable. La Société considère que le risque de crédit sur les comptes débiteurs est limité.

	2010	2009
	\$	\$
Provision pour mauvaises créances-solde au début	8 234	5 605
Cession d'entreprises	(859)	-
Mauvaises créances-dépenses	2 803	2 875
Montants radiés et recouverts	(4 466)	(1 260)
Ajustements pour les écarts de conversion	(641)	1 014
Provision pour mauvaises créances-solde à la fin	5 071	8 234

La répartition des clients de la Société et les procédures de gestion des risques d'exploitation permettent d'éviter toute concentration du risque du crédit. En général, la Société n'exige pas de garantie supplémentaire ou autre de ses clients à l'égard de ses comptes débiteurs. Toutefois, le crédit est accordé aux clients uniquement après l'évaluation de leur solvabilité. En outre, la Société révisé continuellement le crédit de ses clients et établit une provision pour mauvaises créances lorsqu'il est jugé qu'un compte ne pourra être recouvert.

Corporation de Sécurité Garda World

Notes afférentes aux états financiers consolidés

31 janvier 2010 et 2009

(Tous les montants présentés sont en milliers de dollars, sauf pour les données sur le nombre d'options et les actions)

Risque de taux d'intérêt

Au 31 janvier 2010, les risques de taux d'intérêt auxquels la Société est exposée se résument comme suit :

Trésorerie et équivalent de trésorerie	Taux variable
Comptes débiteurs	Ne portent pas intérêt
Découverts bancaires	Taux variable
Comptes créditeurs et charges à payer	Ne portent pas intérêt
Dette à long terme	Tel que décrit à la note 9

Compte tenu de la dette à long terme à taux variables au 31 janvier 2010, si les taux d'intérêts avaient augmenté de 100 points de base, la perte avant le recouvrement d'impôts et les activités abandonnées aurait été approximativement de 700 \$ de plus (1 250 \$ en 2009). Si les taux d'intérêts avaient été moins élevés de 100 points de base, la perte avant le recouvrement d'impôts et les activités abandonnées aurait été approximativement de 700 \$ de moins (1 250 \$ en 2009).

En juin 2007, la Société a conclu divers contrats de swaps de taux d'intérêt venant à maturité aux mêmes dates que les prêts à terme de premier rang et le prêt à terme subordonné. Ces contrats ont pour objectif d'atténuer les fluctuations des flux de trésorerie liées aux risques de taux d'intérêt sur une partie des prêts à terme de premier rang et du prêt à terme subordonné de la Société.

Depuis octobre 2008, le taux d'intérêt variable payable aux créanciers de la Société est calculé selon le TIOI mensuel. Ce changement a rendu inefficace la relation de couverture du swap de taux d'intérêt (instrument financier dérivé) de la Société. Par conséquent, la variation de la juste valeur du swap de taux d'intérêt est comptabilisée dans les résultats depuis ce changement.

Le 12 mars 2010 la Société a mis fin aux contrats de swaps de taux d'intérêt pour un montant de 47 441 \$ (note 1).

Au cours de l'année la Société a amorti la perte latente sur la juste valeur des instruments financiers de 36 499 \$ comptabilisée au cumul des autres éléments du résultat étendu au 31 janvier 2009, en raison du remboursement des swaps de taux d'intérêt en mars 2010.

Risque de taux de change

La Société exerce des activités à l'extérieur du Canada, soit aux États-Unis, en Angleterre et au Moyen-Orient, par l'entremise de ses filiales en propriété exclusive. Elle est, par conséquent, exposée à des risques découlant des variations de change sur l'investissement net dans ses filiales étrangères autonomes.

Au cours de l'exercice terminé le 31 janvier 2010, si le dollar US s'était apprécié de 0,01 \$ en moyenne comparativement au dollar canadien et en supposant que toutes les autres variables demeuraient inchangées, l'impact de cette augmentation aurait été marginal sur le bénéfice avant impôt et le résultat étendu aurait été approximativement de 984 \$ de moins.

Les transactions enregistrées en dollars US proviennent exclusivement des entreprises étrangères autonomes et ne génèrent pas de gains et de pertes de change sur les résultats de la Société. De plus, la Société a contracté une dette en dollars US dans la même proportion que les activités provenant des entreprises étrangères autonomes. Par conséquent, la Société considère qu'elle est peu exposée aux risques de variation de devises étrangères.

Corporation de Sécurité Garda World

Notes afférentes aux états financiers consolidés

31 janvier 2010 et 2009

(Tous les montants présentés sont en milliers de dollars, sauf pour les données sur le nombre d'options et les actions)

Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque que la Société ne soit pas en mesure de respecter ses obligations lors de leur échéance ou seulement à un coût excessif. La Société gère ce risque en maintenant des flux de trésorerie détaillés et en établissant des plans opérationnels et stratégiques à long terme. Les flux de trésorerie contractuels comprennent la valeur comptable plus intérêts calculés au taux courant. Le tableau suivant résume les échéances contractuelles des passifs financiers au 31 janvier 2010 :

	Valeur comptable \$	Flux de trésorerie contractuels \$	Moins d'un (1) an \$	Entre un (1) et deux (2) ans \$	Plus de deux (2) ans \$
Comptes créditeurs et charges à payer	123 220	123 220	123 220	-	-
Dette à long terme	552 289	855 012	83 982	83 595	687 435
Découverts bancaires	9 551	9 551	9 551	-	-
Instruments financiers dérivés	47 441	47 441	47 441	-	-
	732 501	1 035 024	264 194	83 595	687 435

La marge brute d'autofinancement constitue la principale source de financement de la Société.

Le 12 mars 2010, la Société a refinancé la majorité de sa dette à long terme. Suite à cette transaction, les flux de trésorerie contractuels ont été calculés en utilisant les termes et conditions du refinancement (note 1 et 9 (a)).

23 Engagements

La Société a conclu des contrats de location-exploitation échéant à des diverses dates jusqu'en mai 2024, aux termes desquels elle s'est engagée à verser des paiements de location s'élevant à 126,3 millions \$ (106,0 millions \$ en 2009). Les paiements de location minimaux exigibles pour les prochains exercices sont les suivants :

2011	24 744
2012	22 523
2013	16 434
2014	13 300
2015	11 504
2016 à 2024	37 795
	<u>126 300</u>

Corporation de Sécurité Garda World

Notes afférentes aux états financiers consolidés

31 janvier 2010 et 2009

(Tous les montants présentés sont en milliers de dollars, sauf pour les données sur le nombre d'options et les actions)

24 Information sectorielle

La Société exerce ses activités dans la prestation de services de sécurité principalement au Canada et aux États-Unis et ses activités sont regroupées selon deux (2) principaux secteurs distincts :

- i) Sécurité physique et autres : services d'agents de sécurité, services de vérification préalable à l'embarquement dans les aéroports, enquêtes et services conseils en gestion du risque, vérifications préemploi, enquêtes et autres.
- ii) Transport de valeurs : la Société offre à ses clients une approche intégrée de gestion de leur numéraire en utilisant les services de transport par camions blindés, d'avions-cargo, traitement des dépôts, chambres fortes, système de contrôle du numéraire et services de guichets automatiques.

Les activités des autres secteurs sont non significatives et sont incluses dans le secteur sécurité physique et autres.

Les conventions comptables utilisées pour les secteurs sont les mêmes que celles utilisées pour les états financiers consolidés.

Corporation de Sécurité Garda World

Notes afférentes aux états financiers consolidés

31 janvier 2010 et 2009

(Tous les montants présentés sont en milliers de dollars, sauf pour les données sur le nombre d'options et les actions)

a) Secteur d'exploitation

	2010	2009 (retraité note 4)
	\$	\$
Revenus		
Sécurité physique et autres	490 268	483 063
Transport de valeurs ⁽²⁾	592 819	621 725
	<u>1 083 087</u>	<u>1 104 788</u>
Amortissement des immobilisations corporelles ⁽¹⁾		
Sécurité physique et autres	6 541	8 627
Transport de valeurs ⁽³⁾	40 678	38 996
	<u>47 219</u>	<u>47 623</u>
Amortissement des actifs incorporels ⁽¹⁾		
Sécurité physique et autres	507	505
Transport de valeurs	3 989	5 172
	<u>4 496</u>	<u>5 677</u>
Bénéfice avant frais financiers, impôts sur les bénéfices, activités abandonnées et variation de la juste valeur des instruments financiers		
Sécurité physique et autres	23 765	5 518
Transport de valeurs ⁽⁴⁾	43 670	1 111
	<u>67 435</u>	<u>6 629</u>
Immobilisations corporelles		
Sécurité physique et autres	10 408	12 440
Transport de valeurs ⁽⁵⁾	208 355	258 765
	<u>218 763</u>	<u>271 205</u>
Écarts d'acquisitions		
Sécurité physique et autres	97 630	103 563
Transport de valeurs	205 953	231 642
	<u>303 583</u>	<u>335 205</u>
Actifs incorporels		
Sécurité physique et autres	5 591	5 331
Transport de valeurs	42 146	52 285
	<u>47 737</u>	<u>57 616</u>
Actifs totaux ⁽¹⁾		
Sécurité physique et autres	234 061	255 165
Transport de valeurs ⁽⁶⁾	570 074	730 865
	<u>804 135</u>	<u>986 030</u>

(1) Inclut des montants liés aux activités abandonnées

(2) La Société est propriétaire d'une flotte d'avions-cargo, qui sont loués en vertu de contrats à long terme à un opérateur aérien privé américain. Le total des revenus inclus des revenus de location de 21 625 \$ en 2010 (15 330 \$ en 2009), qui sont liés aux bénéfices d'exploitation générés par l'opérateur aérien privé. En 2010, le total des revenus et coûts d'exploitation de l'opérateur aérien privé étaient respectivement de 105 374 \$ et 83 749 \$ (105 977 \$ et 90 647 \$ en 2009)

(3) Inclut l'amortissement des avions de 10 089\$ (9 164 \$ en 2009)

(4) Inclut les bénéfices avant frais financiers, impôts sur les bénéfices et les activités abandonnées relatifs à la flotte d'avions-cargo de 11 536 \$ en 2010 (6 166 \$ en 2009)

(5) Inclut des avions et pièces de rechange d'avions de 105 445 \$ en 2010 (126 225 \$ en 2009)

(6) Inclut l'inventaire de pièces de rechange d'avions, les avions et les pièces de rechange d'avions de 111 049 \$ en 2010 (132 326 \$ en 2009). Les actifs totaux de l'opérateur aérien privé s'élevaient à 9 954 \$ (11 541 \$ en 2009)

Corporation de Sécurité Garda World

Notes afférentes aux états financiers consolidés

31 janvier 2010 et 2009

(Tous les montants présentés sont en milliers de dollars, sauf pour les données sur le nombre d'options et les actions)

b) Secteur géographique

	2010	2009 (retraité note 4)
Revenus	\$	\$
Canada	493 357	482 523
États-Unis et autres	589 730	622 265
	<u>1 083 087</u>	<u>1 104 788</u>
Amortissement des immobilisations corporelles ⁽¹⁾		
Canada	7 529	7 950
États-Unis et autres	39 690	39 673
	<u>47 219</u>	<u>47 623</u>
Amortissement des actifs incorporels ⁽¹⁾		
Canada	594	638
États-Unis et autres	3 902	5 039
	<u>4 496</u>	<u>5 677</u>
Bénéfice (perte) avant frais financiers, impôts sur les bénéfices, activités abandonnées et variation de la juste valeur des instruments financiers		
Canada	28 656	28 242
États-Unis et autres	38 779	(21 613)
	<u>67 435</u>	<u>6 629</u>
Immobilisations corporelles		
Canada	22 673	24 514
États-Unis et autres	196 090	246 691
	<u>218 763</u>	<u>271 205</u>
Écarts d'acquisitions		
Canada	78 877	78 877
États-Unis et autres	224 706	256 328
	<u>303 583</u>	<u>335 205</u>
Actifs incorporels		
Canada	6 100	5 694
États-Unis et autres	41 637	51 922
	<u>47 737</u>	<u>57 616</u>
Actifs totaux ⁽¹⁾		
Canada	204 720	158 494
États-Unis et autres	599 415	827 536
	<u>804 135</u>	<u>986 030</u>

(1) Inclut des montants liés aux activités abandonnées

Corporation de Sécurité Garda World

Notes afférentes aux états financiers consolidés

31 janvier 2010 et 2009

(Tous les montants présentés sont en milliers de dollars, sauf pour les données sur le nombre d'options et les actions)

25 Chiffres correspondants

Certains chiffres correspondants de l'exercice précédent ont été reclassés selon la nouvelle présentation adoptée pour l'exercice en cours.