



**États financiers consolidés
intermédiaires
de Groupe Alithya inc.**
Pour les trimestres et les
semestres clos les
30 septembre 2022 et 2021
(non audités)



TABLE DES MATIÈRES

	Page
États consolidés intermédiaires du résultat net et du résultat global	3
États consolidés intermédiaires de la situation financière	4
États consolidés intermédiaires des variations des capitaux propres	5
Tableaux consolidés intermédiaires des flux de trésorerie	6
Notes des états financiers consolidés intermédiaires des trimestres et des semestres clos les 30 septembre 2022 et 2021	
1. Lois applicables et nature des activités	7
2. Base d'établissement	7
3. Regroupement d'entreprises	10
4. Immobilisations incorporelles	13
5. Goodwill	14
6. Dette à long terme	14
7. Capital-actions	15
8. Parties liées	18
9. Résultat par action	19
10. Renseignements complémentaires sur la perte consolidée	19
11. Coûts d'acquisition, d'intégration et de réorganisation d'entreprises	20
12. Charges financières nettes	20
13. Renseignements complémentaires sur les flux de trésorerie	21
14. Informations sectorielles	21
15. Instruments financiers	24

ÉTATS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES DU RÉSULTAT NET ET DU RÉSULTAT GLOBAL

		Trimestres clos les 30 septembre		Semestres clos les 30 septembre	
(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action) (non audités)		2022	2021	2022	2021
	Notes	\$	\$	\$	\$
Revenus	14	128 933	105 277	255 697	208 198
Coût des revenus	10	91 173	76 804	183 873	151 385
Marge brute		37 760	28 473	71 824	56 813
Charges d'exploitation					
Charges de vente, générales et administratives	10	30 421	24 885	59 348	47 632
Coûts d'acquisition, d'intégration et de réorganisation d'entreprises	11	2 741	689	4 623	4 632
Amortissement	10	1 602	1 247	3 181	2 800
Amortissement des immobilisations incorporelles	4	6 708	3 450	11 407	6 830
Perte (gain) de change		64	(42)	(100)	26
		41 536	30 229	78 459	61 920
Perte d'exploitation		(3 776)	(1 756)	(6 635)	(5 107)
Charges financières nettes	12	2 301	1 075	4 094	2 024
Perte avant impôts		(6 077)	(2 831)	(10 729)	(7 131)
Charge (Recouvrement) d'impôts					
Exigibles		164	(148)	48	(196)
Différés	10	(5 806)	94	(6 178)	(2 126)
		(5 642)	(54)	(6 130)	(2 322)
Perte nette		(435)	(2 777)	(4 599)	(4 809)
Autres éléments du résultat global					
Éléments qui peuvent être classés ultérieurement en résultat net					
Écart de conversion cumulatif des filiales étrangères consolidées		4 614	1 245	6 228	627
		4 614	1 245	6 228	627
Résultat global		4 179	(1 532)	1 629	(4 182)
Perte de base et diluée par action	9	—	(0,03)	(0,05)	(0,06)

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers consolidés intermédiaires.

ÉTATS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Au		30 septembre	31 mars
(en milliers de dollars canadiens) (non audités)		2022	2022
	Notes	\$	\$
Actifs			
Actifs courants			
Trésorerie		25 912	17 655
Liquidités soumises à des restrictions		—	3 254
Débiteurs et autres créances		100 208	100 867
Travaux en cours		31 882	17 272
Crédits d'impôt à recevoir		17 690	8 515
Charges payées d'avance		6 565	6 162
		182 257	153 725
Actifs non courants			
Crédits d'impôt à recevoir		6 878	11 873
Autres actifs		1 245	1 303
Immobilisations corporelles		10 260	10 412
Actifs au titre de droits d'utilisation		14 156	15 146
Immobilisations incorporelles	4	119 192	101 927
Actifs d'impôts différés		6 935	7 247
Goodwill	5	171 332	146 088
		512 255	447 721
Passifs et capitaux propres			
Passifs courants			
Créditeurs et charges à payer		86 045	89 660
Revenus différés		21 353	20 409
Tranche courante des obligations locatives		3 794	3 510
Tranche courante de la dette à long terme	6	21 773	19 316
		132 965	132 895
Passifs non courants			
Dette à long terme	6	144 412	87 360
Obligations locatives		16 588	17 753
Passifs d'impôts différés		9 753	9 962
		303 718	247 970
Capitaux propres			
Capital-actions	7	309 753	305 222
Déficit		(116 095)	(111 654)
Cumul des autres éléments du résultat global		5 281	(947)
Surplus d'apport		9 598	7 130
		208 537	199 751
		512 255	447 721

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers consolidés intermédiaires.

ÉTATS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

Semestres clos les 30 septembre

(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action) (non audités)

	Notes	Actions en circulation	Capital-actions	Déficit	Cumul des autres éléments du résultat global	Surplus d'apport	Total
		Nombre	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au 31 mars 2022		92 725 616	305 222	(111 654)	(947)	7 130	199 751
Perte nette		—	—	(4 599)	—	—	(4 599)
Autres éléments du résultat global		—	—	—	6 228	—	6 228
Résultat global total		—	—	(4 599)	6 228	—	1 629
Rémunération fondée sur des actions	7	—	—	—	—	1 226	1 226
Rémunération fondée sur des actions attribuées lors d'acquisition d'entreprises	7	—	—	—	—	1 242	1 242
Émission d'actions à droit de vote subalterne en contrepartie de l'acquisition de Datum, déduction faite des coûts d'émission d'actions	3, 7	1 867 262	5 528	—	—	—	5 528
Actions achetées à des fins d'annulation	7	(283 886)	(997)	158	—	—	(839)
Total de l'apport des actionnaires		1 583 376	4 531	158	—	2 468	7 157
Solde au 30 septembre 2022		94 308 992	309 753	(116 095)	5 281	9 598	208 537
Solde au 31 mars 2021		58 695 438	197 537	(96 190)	(508)	7 173	108 012
Perte nette		—	—	(4 809)	—	—	(4 809)
Autres éléments du résultat global		—	—	—	627	—	627
Résultat global total		—	—	(4 809)	627	—	(4 182)
Rémunération fondée sur des actions		—	—	—	—	890	890
Rémunération fondée sur des actions attribuées lors d'acquisition d'entreprises		—	—	—	—	961	961
Émission d'actions à droit de vote subalterne en contrepartie de l'acquisition de R3D Conseil inc.		25 182 676	80 585	—	—	—	80 585
Actions achetées à des fins d'annulation		(26 400)	(87)	(3)	—	—	(90)
Total de l'apport des actionnaires et des distributions aux actionnaires		25 156 276	80 498	(3)	—	1 851	82 346
Solde au 30 septembre 2021		83 851 714	278 035	(101 002)	119	9 024	186 176

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers consolidés intermédiaires.

TABLEAUX CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES DES FLUX DE TRÉSORERIE

		Trimestres clos les 30 septembre		Semestres clos les 30 septembre	
(en milliers de dollars canadiens) (non audités)		2022	2021	2022	2021
	Notes	\$	\$	\$	\$
Activités d'exploitation					
Perte nette		(435)	(2 777)	(4 599)	(4 809)
Éléments sans effet sur la trésorerie					
Amortissement		8 310	4 697	14 588	9 630
Amortissement des charges financières	12	88	66	171	129
Rémunération fondée sur des actions	7	1 738	934	2 468	1 851
Perte de change non réalisée (Gain de change non réalisé)		(456)	150	(735)	148
Perte (gain) de change au titre du remboursement de la dette à long terme		47	(25)	105	(22)
Annulation des prêts accordés dans le cadre du PPP		—	—	—	(5 868)
Capitalisation des intérêts au titre des soldes de prix d'achat	12	256	212	404	419
Autres		—	60	—	60
Impôts différés		(5 806)	94	(6 178)	(2 126)
		3 742	3 411	6 224	(588)
Variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement	13	(6 349)	(10 934)	(20 192)	(6 409)
Flux de trésorerie nets affectés aux activités d'exploitation		(2 607)	(7 523)	(13 968)	(6 997)
Activités d'investissement					
Acquisitions d'immobilisations corporelles		(270)	(395)	(1 023)	(736)
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	4	—	—	(350)	—
Liquidités soumises à des restrictions		—	(5)	3 254	(10)
Acquisition d'entreprises, déduction faite de la trésorerie acquise	3, 4, 5	(15 869)	—	(16 683)	(401)
Flux de trésorerie nets affectés aux activités d'investissement		(16 139)	(400)	(14 802)	(1 147)
Activités de financement					
Augmentation de la dette à long terme, déduction faite des coûts de transaction connexes		7 144	25 756	47 687	53 291
Remboursement de la dette à long terme		(2 213)	(4 161)	(8 891)	(27 241)
Remboursement des obligations locatives		(892)	(676)	(1 780)	(1 138)
Coûts d'émission d'actions	7	(24)	—	(24)	—
Actions achetées à des fins d'annulation	7	(309)	(90)	(839)	(90)
Flux de trésorerie nets découlant des activités de financement		3 706	20 829	36 153	24 822
Effet de la fluctuation des taux de change sur la trésorerie		614	3	874	(19)
Variation nette de la trésorerie		(14 426)	12 909	8 257	16 659
Trésorerie, à l'ouverture de la période		40 338	10 653	17 655	6 903
Trésorerie, à la clôture de la période		25 912	23 562	25 912	23 562
Montants payés en trésorerie (inclus dans les flux de trésorerie affectés aux activités d'exploitation)					
Intérêts payés		1 871	706	3 338	1 366
Impôts payés (recouvrés)		223	232	223	(670)

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers consolidés intermédiaires.

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES DES TRIMESTRES ET DES SEMESTRES CLOS LES 30 SEPTEMBRE 2022 ET 2021

(Montants des tableaux en milliers de dollars canadiens, sauf le nombre d'actions et les montants par action indiqués dans les tableaux) (non audités)

1. LOIS APPLICABLES ET NATURE DES ACTIVITÉS

Groupe Alithya inc. (« Alithya » ou la « Société ») et ses filiales (collectivement avec Alithya, le « Groupe ») sont des chefs de file de confiance en stratégie et en transformation numérique. L'offre intégrée d'Alithya repose sur quatre piliers d'expertise : les stratégies d'affaires, les solutions infonuagiques d'entreprise, les services applicatifs et les données et l'analytique. Outre des solutions et des services, le Groupe déploie des experts-conseils afin de concevoir, bâtir et mettre en œuvre des solutions novatrices et efficaces pour répondre aux enjeux d'affaires complexes et uniques de ses clients dans les domaines des services financiers, de l'assurance, de l'énergie renouvelable, de l'industrie manufacturière, des télécommunications, du transport et de la logistique, des services professionnels, de la santé et des gouvernements.

Les actions à droit de vote subalterne de catégorie A (les « actions à droit de vote subalterne ») de la Société sont négociées à la Bourse de Toronto (« TSX ») et au NASDAQ Capital Market (« NASDAQ ») sous le symbole « ALYA ».

La Société est la société mère ultime du Groupe et son siège social est situé au 1100, boulevard Robert-Bourassa, bureau 400, Montréal (Québec) Canada H3B 3A5.

2. BASE D'ÉTABLISSEMENT

Déclaration de conformité

Les présents états financiers consolidés résumés intermédiaires de la Société ont été établis selon IAS 34, « Information financière intermédiaire ». Ils ne comprennent pas toutes les informations qui, selon les Normes internationales d'information financière (« IFRS »), doivent être présentées dans les états financiers annuels et, par conséquent, ils doivent être lus parallèlement aux états financiers annuels consolidés audités pour l'exercice clos le 31 mars 2022. La Société a appliqué les méthodes comptables adoptées dans les derniers états financiers annuels consolidés audités pour l'exercice clos le 31 mars 2022, à l'exception des changements précisés ci-dessous.

Le 9 novembre 2022, le conseil d'administration (le « Conseil ») a approuvé et autorisé la publication des présents états financiers consolidés intermédiaires.

Base d'évaluation

Les présents états financiers consolidés intermédiaires ont été préparés sur la base du coût historique, sauf pour ce qui suit :

- les actifs identifiables acquis et les passifs et les passifs éventuels pris en charge dans le cadre d'un regroupement d'entreprises, qui sont habituellement évalués initialement à la juste valeur à la date d'acquisition;
- les obligations liées à un contrat de location, qui sont évaluées initialement à la valeur actualisée des paiements au titre de contrats de location qui ne sont pas effectués à la date de début du contrat de location;
- les accords de paiements fondés sur des actions classés dans les capitaux propres, qui sont évalués à la juste valeur à la date d'attribution, conformément à IFRS 2, Paiement fondé sur des actions;
- les dérivés, initialement comptabilisés à la juste valeur à la date de conclusion d'un contrat dérivé, sont ultérieurement réévalués à leur juste valeur à la fin de chaque période de présentation de l'information financière.

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES DES TRIMESTRES ET DES SEMESTRES CLOS LES 30 SEPTEMBRE 2022 ET 2021

(Montants des tableaux en milliers de dollars canadiens, sauf le nombre d'actions et les montants par action indiqués dans les tableaux) (non audités)

2. BASE D'ÉTABLISSEMENT (SUITE)

INFORMATIONS SECTORIELLES

Un secteur opérationnel consiste en une composante du Groupe qui exerce des activités pouvant générer des revenus et entraîner des dépenses, incluant les revenus et les dépenses liés aux transactions avec les autres secteurs du Groupe. Une entité doit présenter de l'information de manière distincte sur chaque secteur opérationnel et peut combiner en un secteur à présenter des secteurs opérationnels qui présentent des caractéristiques économiques semblables ou qui n'atteignent pas les seuils quantitatifs.

Au 1^{er} avril 2022, en raison de la croissance interne et de l'intégration des récentes acquisitions d'entreprises, le Groupe a déterminé qu'il comptait trois secteurs à présenter par emplacement géographique : le Canada, les États-Unis et l'international. Le Groupe avait précédemment déterminé qu'il comptait un seul secteur à présenter en raison de caractéristiques similaires de ses secteurs opérationnels, y compris des caractéristiques économiques semblables, la nature des services fournis à ses clients, les types de clients qui composent sa clientèle et le cadre réglementaire dans lequel le Groupe exerce ses activités. Les informations sur la période comparative ont été retraitées afin d'inclure également les informations sectorielles relatives aux trois secteurs à présenter (note 14).

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les appellations commerciales ne sont pas amorties puisqu'elles ont une durée indéfinie, mais plutôt soumises à un test de dépréciation annuellement, ou plus fréquemment si des événements ou des changements de situation indiquent qu'elles pourraient avoir subi une dépréciation.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS ET ACTIVITÉS DE COUVERTURE

Le Groupe conclut des instruments financiers dérivés pour gérer son exposition aux risques de taux d'intérêt.

La perte ou le gain constaté lors de la réévaluation à la juste valeur d'un dérivé est comptabilisé dans les états consolidés du résultat net, sauf si le dérivé est désigné et jugé efficace comme instrument de couverture, auquel cas le moment de la comptabilisation dans les états consolidés du résultat net dépend de la nature de la relation de couverture. Les flux de trésorerie relatifs aux instruments de couverture sont classés de la même manière que les flux de trésorerie relatifs aux éléments couverts.

Au début des opérations de couverture, le Groupe documente la relation entre les instruments de couverture et les éléments couverts, ainsi que les objectifs de gestion des risques et la stratégie utilisée pour entreprendre diverses opérations de couverture. Les renseignements documentés comprennent une description de la nature du risque couvert et de la relation économique entre les éléments couverts et les instruments de couverture, qui ne doivent pas servir à couvrir principalement un risque de crédit. Ils précisent également le ratio de couverture correspondant à la stratégie de gestion des risques poursuivie et expliquent la manière dont la Société évaluera l'efficacité de la relation de couverture à intervalles réguliers. La direction évalue l'efficacité d'une couverture au début de l'opération de couverture et trimestriellement par la suite. La mesure de l'efficacité d'une couverture est effectuée de façon prospective en déterminant dans quelle mesure les variations de la juste valeur ou des flux de trésorerie du dérivé contrebalancent les variations de la juste valeur ou des flux de trésorerie de l'élément couvert sous-jacent, ou le niveau de risque lorsque les conditions de l'instrument de couverture et de l'élément couvert diffèrent grandement.

Couverture des flux de trésorerie

La partie efficace de la variation de la juste valeur d'un dérivé qui est désigné et admissible comme instrument de couverture des flux de trésorerie est comptabilisée dans les autres éléments du résultat global. Elle est soustraite ensuite des autres éléments du résultat global pour être reclassée dans les états consolidés du résultat net au moment de comptabiliser l'élément couvert dans les états consolidés du résultat net.

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES DES TRIMESTRES ET DES SEMESTRES CLOS LES 30 SEPTEMBRE 2022 ET 2021

(Montants des tableaux en milliers de dollars canadiens, sauf le nombre d'actions et les montants par action indiqués dans les tableaux) (non audités)

2. BASE D'ÉTABLISSEMENT (SUITE)

La perte ou le gain relatif à la portion inefficace, s'il y a lieu, est comptabilisé immédiatement dans les états consolidés du résultat net.

Lors de l'expiration ou de la vente d'un instrument de couverture, ou si une couverture cesse de répondre aux critères de la comptabilité de couverture, toute perte ou tout gain cumulé inscrit dans les capitaux propres à ce moment y demeure inscrit et est comptabilisé en même temps que l'opération prévue, dans la perte nette. Lorsqu'une opération prévue n'a plus aucune chance de se réaliser, la perte ou le gain cumulé inscrit dans les capitaux propres est immédiatement transféré dans la perte nette.

MODIFICATIONS AUX NORMES COMPTABLES EN VIGUEUR POUR L'EXERCICE DONT LA CLÔTURE SERA LE 31 MARS 2023

La modification suivante aux normes existantes a été adoptée par le Groupe le 1^{er} avril 2022 et n'a pas eu d'incidence importante sur les états financiers consolidés du Groupe.

Contrats déficitaires : Coût d'exécution du contrat

En mai 2020, l'International Accounting Standards Board (« IASB ») a publié « Contrats déficitaires : Coûts d'exécution du contrat », qui comprend des modifications à IAS 37. Ces modifications précisent les coûts qu'une entreprise doit inclure au titre de l'exécution d'un contrat lorsqu'elle évalue si ce contrat est déficitaire. Selon la méthode de la capitalisation du coût entier, le « coût d'exécution » d'un contrat comprend les « coûts directement liés au contrat ». Les coûts directement liés à un contrat comprennent des coûts marginaux liés à l'exécution de ce contrat et l'imputation d'autres coûts directement liés à l'exécution de contrats.

NOUVELLES NORMES ET INTERPRÉTATIONS PUBLIÉES, MAIS NON ENCORE ENTRÉES EN VIGUEUR

IAS 1 – Présentation des états financiers

Le 23 janvier 2020, l'IASB a publié des modifications apportées à IAS 1, « Présentation des états financiers », pour clarifier le classement des passifs en tant que passifs courants ou non courants. En juillet 2020, l'IASB a publié les modifications définitives en vue de différer la date d'entrée en vigueur aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2023. Une application anticipée est permise. Aux fins du classement des passifs non courants, les modifications suppriment l'obligation du droit inconditionnel de différer le règlement du passif ou de renouveler ce dernier pour au moins douze mois. Un tel droit doit plutôt avoir une substance et exister à la date de clôture. Les modifications précisent également la façon dont une société classe un passif qui comprend une option de conversion de l'autre partie. Les modifications stipulent ce qui suit : le règlement d'un passif comprend le transfert d'instruments de capitaux propres d'une société à l'autre partie; lors du classement des passifs en tant que passifs courants ou non courants, une société peut ignorer uniquement les options de conversion qui sont comptabilisées à titre de capitaux propres. Ces modifications sont sous réserve de faits nouveaux. Certaines questions liées à l'application des modifications de 2020 ont été soulevées auprès de l'IASB, conduisant ce dernier à publier l'exposé-sondage ES/2021/9 Non-Current Liabilities with Covenants (Passifs non courants assortis de clauses restrictives) en novembre 2021. D'autres modifications à IAS 1 sont proposées ainsi qu'un report de la date d'entrée en vigueur des modifications de 2020 au plus tôt le 1^{er} janvier 2024. Des commentaires pouvaient être soumis sur l'exposé-sondage jusqu'au 21 mars 2022. La direction analyse actuellement, mais n'a pas encore déterminé, l'incidence de la modification sur les états financiers consolidés du Groupe.

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES DES TRIMESTRES ET DES SEMESTRES CLOS LES 30 SEPTEMBRE 2022 ET 2021

(Montants des tableaux en milliers de dollars canadiens, sauf le nombre d'actions et les montants par action indiqués dans les tableaux) (non audités)

2. BASE D'ÉTABLISSEMENT (SUITE)

Modifications à IAS 1 et à l'énoncé de pratiques en IFRS 2 – Informations à fournir sur les méthodes comptables

En février 2021, l'IASB a publié des modifications à IAS 1, « Présentation des états financiers », et à l'énoncé de pratiques en IFRS 2, « Porter des jugements sur l'importance relative ». Les modifications aident les entités à présenter des informations à fournir sur les méthodes comptables plus utiles pour les principaux utilisateurs d'états financiers, comme suit :

- en remplaçant l'exigence de présentation d'information sur les « principales » méthodes comptables conformément à IAS 1 par une exigence de présentation d'informations « significatives » sur les méthodes comptables. Conformément à ces modifications, une méthode comptable est significative si, lorsqu'on la prend en considération conjointement avec d'autres informations contenues dans les états financiers de l'entité, on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elle influence les décisions que les principaux utilisateurs des états financiers à usage général prennent en se fondant sur ces états financiers;
- en fournissant des indications dans l'énoncé de pratiques en IFRS 2 pour expliquer et illustrer l'application du processus en quatre étapes d'évaluation de l'importance relative aux informations à fournir sur les méthodes comptables.

Les modifications doivent être appliquées de façon prospective. Les modifications à IAS 1 entrent en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2023. Une application anticipée est permise. Lorsqu'une entité applique les modifications à IAS 1, elle peut également appliquer les modifications à l'énoncé de pratiques en IFRS 2. La direction évalue actuellement l'incidence de ces modifications sur ses états financiers consolidés.

Modifications à IAS 8 – Définition d'estimations comptables

En février 2021, l'IASB a modifié IAS 8, « Méthodes comptables, changements d'estimations comptables et erreurs », afin d'introduire une nouvelle définition des « estimations comptables » pour remplacer la définition de « changement d'estimations comptables ». Les modifications apportent également des précisions visant à aider les entités à distinguer les changements de méthodes comptables des changements d'estimations comptables. Cette distinction est importante, puisque les changements de méthodes comptables doivent être appliqués de façon rétrospective tandis que les changements d'estimations comptables doivent être appliqués de façon prospective. Les modifications entrent en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2023. Une application anticipée est permise. La direction évalue actuellement l'incidence de ces modifications sur ses états financiers consolidés.

Modifications apportées à IAS 12 – Impôts sur le résultat

Le 7 mai 2021, l'IASB a publié des modifications à IAS 12, « Impôts sur le résultat », afin de réduire la portée de l'exemption de comptabilisation initiale pour en exclure les transactions donnant lieu à des différences temporaires qui s'équivalent et se compensent. Les sociétés seront donc tenues de comptabiliser l'actif d'impôts différés et le passif d'impôts différés pour tenir compte de ces différences temporaires qui prennent naissance à la comptabilisation initiale d'un contrat de location et d'une provision de démantèlement. Les modifications s'appliquent pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2023. Une application anticipée est permise. La direction évalue actuellement l'incidence de cette norme sur ses états financiers consolidés.

3. REGROUPEMENT D'ENTREPRISES

Datum

Aperçu

Le 1^{er} juillet 2022, la Société a acquis la totalité des titres de capitaux propres émis et en circulation de l'entreprise américaine Datum Consulting Group, LLC et de ses sociétés affiliées (« Datum ») (l'« acquisition de Datum »), un chef de file des services de transformation numérique au moyen du protocole IP qui soutient des organisations traitant de grands volumes de données, dont des assureurs et les gouvernements.

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES DES TRIMESTRES ET DES SEMESTRES CLOS LES 30 SEPTEMBRE 2022 ET 2021

(Montants des tableaux en milliers de dollars canadiens, sauf le nombre d'actions et les montants par action indiqués dans les tableaux) (non audités)

3. REGROUPEMENT D'ENTREPRISES (SUITE)

L'acquisition de Datum a été réalisée pour une contrepartie de l'achat et d'autres contreparties représentant un montant total maximal de 47 263 000 \$ US (60 836 000 \$).

La contrepartie de l'achat, d'un montant total de 28 975 000 \$ US (37 296 000 \$), comprenait : i) un montant en espèces de 15 317 000 \$ US (19 716 000 \$), déduction faite d'un ajustement relatif au fonds de roulement; ii) un montant de 4 313 000 \$ US (5 552 000 \$) payé au moyen de l'émission de 1 867 262 actions à droit de vote subalterne; et iii) un solde de vente de 9 345 000 \$ US (12 028 000 \$), correspondant à une contrepartie en espèces différée, exigible au cours d'une période de trois ans, soit les 1^{er} juillet 2023, 2024 et 2025 (les « dates d'anniversaire ») (note 6).

Les autres contreparties, d'un montant maximal de 18 288 000 \$ US (23 540 000 \$), comprenaient : i) une contrepartie en espèces différée de 975 000 \$ US (1 255 000 \$); ii) une contrepartie en actions différée comprenant 1 867 261 actions à droit de vote subalterne ayant une valeur de 4 313 000 \$ US (5 552 000 \$); et iii) une contrepartie au titre de la clause d'indexation sur le résultat potentiel pouvant atteindre 13 000 000 \$ US (16 733 000 \$), toutes exigibles au cours d'une période de trois ans aux dates d'anniversaire.

La contrepartie en espèces différée sera comptabilisée comme rémunération des employés liée à l'acquisition de l'entreprise au cours d'une période de trois ans (note 11).

La contrepartie en actions différée sera comptabilisée comme rémunération fondée sur des actions versée à un employé au cours d'une période de trois ans.

La contrepartie au titre de la clause d'indexation sur le résultat potentiel est payable sous forme d'un montant en espèces (75 %), qui sera comptabilisé comme rémunération des employés liée à l'acquisition de l'entreprise, et sous forme d'actions à droit de vote subalterne (25 %), qui seront comptabilisées comme rémunération fondée sur des actions. De ces actions, un maximum de 1 517 151 actions à droit de vote subalterne sont disponibles pour émission, et leur valeur s'élève à 3 505 000 \$ US (4 511 000 \$). Des périodes se terminant respectivement à chacune des dates d'anniversaire sont prévues pour la contrepartie au titre de la clause d'indexation sur le résultat potentiel. La contrepartie au titre de la clause d'indexation sur le résultat potentiel exigible en espèces sera passée en charge au cours d'une période de trois ans, au fur et à mesure de la prestation des services correspondants, et établie selon la meilleure estimation du paiement requis pour le règlement de la présente obligation à la fin de la période de présentation de l'information financière. La contrepartie au titre de la clause d'indexation sur le résultat potentiel exigible sous forme d'actions sera passée en charge au cours d'une période d'acquisition des droits de trois ans, et le montant comptabilisé à titre de charge sera ajusté pour refléter le nombre d'attributions qui devraient répondre aux conditions de service connexe et de rendement non lié au marché, de sorte que le montant comptabilisé à terme comme charge sera fondé sur le nombre d'attributions qui répondent aux conditions de service connexe et de rendement non lié au marché aux dates d'acquisition des droits.

La juste valeur des actifs acquis, des passifs pris en charge et de la contrepartie de l'acquisition a été établie de manière provisoire, en attendant la réalisation d'une évaluation indépendante. L'aspect le plus important qui reste à finaliser a trait à l'évaluation des immobilisations incorporelles. Si de nouveaux renseignements sur des faits et des circonstances qui existaient à la date de l'acquisition de Datum étaient obtenus dans l'année suivant cette date et que ces nouveaux renseignements imposaient un ajustement des montants mentionnés ci-dessous ou révélaient des provisions supplémentaires pour des conditions qui existaient à la date de l'acquisition de Datum, les justes valeurs seraient alors révisées. Par conséquent, les valeurs indiquées dans le tableau ci-bas peuvent changer. L'acquisition de Datum est comptabilisée à l'aide de la méthode de l'acquisition.

Pour le trimestre et le semestre clos le 30 septembre 2022, la Société a engagé des coûts d'acquisition connexes ayant trait à l'acquisition de Datum d'environ 350 000 \$ et d'environ 1 356 000 \$, respectivement. Ces coûts ont été comptabilisés dans l'état consolidé du résultat net en tant que coûts d'acquisition, d'intégration et de réorganisation d'entreprises.

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES DES TRIMESTRES ET DES SEMESTRES CLOS LES 30 SEPTEMBRE 2022 ET 2021

(Montants des tableaux en milliers de dollars canadiens, sauf le nombre d'actions et les montants par action indiqués dans les tableaux) (non audités)

3. REGROUPEMENT D'ENTREPRISES (SUITE)

Répartition du prix d'acquisition

La répartition provisoire de la juste valeur des actifs acquis et des passifs pris en charge s'établit comme suit :

Acquisition de Datum	\$
Actifs courants	
Trésorerie	2 798
Débiteurs et autres créances	3 663
Travaux en cours	1 301
Charges payées d'avance	159
	7 921
Actifs non courants	
Autres actifs	2
Immobilisations corporelles	55
Actifs au titre de droits d'utilisation	135
Immobilisations incorporelles (note 4)	22 396
Goodwill	16 967
Total des actifs acquis	47 476
Passifs courants	
Créditeurs et charges à payer	4 007
Revenus différés	908
Tranche courante des obligations locatives	71
	4 986
Passifs non courants	
Obligations locatives	64
Passifs d'impôts différés	5 953
Total des passifs pris en charge	11 003
Actifs nets acquis	36 473

Goodwill

Le goodwill comptabilisé correspond principalement à la valeur économique future attribuée à la rentabilité et à la main-d'œuvre de l'entreprise acquise ainsi qu'aux synergies qui devraient découler de l'intégration de Datum dans les activités existantes du Groupe. La Société ne prévoit pas que le montant du goodwill soit déductible aux fins de l'impôt.

Contrepartie payée

Le tableau suivant présente un sommaire de la juste valeur à la date d'acquisition pour chaque catégorie de contrepartie :

Acquisition de Datum	\$
Contrepartie transférée en espèces	19 716
Émission de 1 867 262 actions à droit de vote subalterne (note 7)	5 552
Solde de prix d'achat, d'une valeur nominale de 9 345 000 \$ US (12 028 000 \$) (note 6)	11 205
Contrepartie totale transférée	36 473

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES DES TRIMESTRES ET DES SEMESTRES CLOS LES 30 SEPTEMBRE 2022 ET 2021

(Montants des tableaux en milliers de dollars canadiens, sauf le nombre d'actions et les montants par action indiqués dans les tableaux) (non audités)

3. REGROUPEMENT D'ENTREPRISES (SUITE)

Contribution de Datum aux résultats du Groupe

Pour le trimestre et le semestre clos le 30 septembre 2022, les activités de Datum ont généré des revenus d'environ 4 905 000 \$. Pour le trimestre et le semestre clos le 30 septembre 2022, les activités de Datum ont contribué à la perte nette consolidée du Groupe pour un montant de 3 487 000 \$, ce qui comprend les coûts d'amortissement qui se rapportent principalement aux relations clients acquises de 1 729 000 \$, une rémunération fondée sur des actions liée à l'acquisition de l'entreprise de 967 000 \$, et des coûts d'acquisition et d'intégration, respectivement de 706 000 \$ et de 1 713 000 \$.

4. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Au	30 septembre 2022					31 mars 2022			
	Relations clients	Logiciels	Appellations commerciales	Accords de non-concurrence	Total	Relations clients	Logiciels	Accords de non-concurrence	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Coût, à l'ouverture de la période	145 966	4 989	—	6 886	157 841	67 720	4 334	6 902	78 956
Ajouts, achats	—	—	—	—	—	—	22	—	22
Ajouts au moyen d'acquisitions d'entreprises ^a (note 3)	12 169	8 238	2 188	257	22 852	78 804	296	—	79 100
Ajouts générés à l'interne	—	350	—	—	350	—	1 339	—	1 339
Cessions/mises hors service	—	—	—	—	—	—	(999)	—	(999)
Écart de conversion	4 582	547	150	191	5 470	(558)	(3)	(16)	(577)
Total partiel	162 717	14 124	2 338	7 334	186 513	145 966	4 989	6 886	157 841
Amortissement cumulé à l'ouverture de la période	49 958	2 741	—	3 215	55 914	38 033	2 471	1 862	42 366
Amortissement	9 361	1 338	—	708	11 407	11 925	1 007	1 353	14 285
Cessions/mises hors service	—	—	—	—	—	—	(737)	—	(737)
Total partiel	59 319	4 079	—	3 923	67 321	49 958	2 741	3 215	55 914
Valeur comptable nette	103 398	10 045	2 338	3 411	119 192	96 008	2 248	3 671	101 927

^a Le 1^{er} avril 2022, la Société a acquis la totalité des actions émises et en circulation de Trafic 3W inc. pour une contrepartie totale de 2 005 000 \$, y compris 900 000 \$ en espèces et un solde de prix d'achat de 1 105 000 \$ payable le 1^{er} octobre 2022, exigibles sous forme d'espèces ou, pour une partie de celles-ci, d'actions à droit de vote subalterne. Le montant réel payé, déduction faite de la trésorerie acquise de 86 000 \$ était de 814 000 \$. Les immobilisations incorporelles acquises à la date d'acquisition se composaient de relations clients pour un montant de 456 000 \$.

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES DES TRIMESTRES ET DES SEMESTRES CLOS LES 30 SEPTEMBRE 2022 ET 2021

(Montants des tableaux en milliers de dollars canadiens, sauf le nombre d'actions et les montants par action indiqués dans les tableaux) (non audités)

5. GOODWILL

Au	30 septembre 2022					
	Canada	France	EPM É.-U.	ERP É.-U.	Aucune répartition ^b	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Solde d'ouverture au 1 ^{er} avril 2022	77 135	128	8 852	29 005	30 968	146 088
Acquisition d'entreprises ^a (note 3)	1 270	—	—	—	15 918	17 188
Écart de conversion	—	(4)	899	2 947	4 214	8 056
Valeur comptable nette	78 405	124	9 751	31 952	51 100	171 332

Au	31 mars 2022					
	Canada	France	EPM É.-U.	ERP É.-U.	Aucune répartition	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Solde d'ouverture au 1 ^{er} avril 2021	34 644	137	8 915	29 210	—	72 906
Acquisition d'entreprises	42 491	—	—	—	31 498	73 989
Écart de conversion	—	(9)	(63)	(205)	(530)	(807)
Valeur comptable nette	77 135	128	8 852	29 005	30 968	146 088

^a Le 1^{er} avril 2022, la Société a acquis la totalité des actions émises et en circulation de Trafic 3W inc., qui a été répartie au Canada. Au cours du trimestre clos le 30 septembre 2022, le montant du goodwill relatif à Trafic 3W inc. a été augmenté de 205 000 \$ en raison d'un ajustement de la contrepartie de l'achat.

^b Au 30 septembre 2022, la répartition du prix d'acquisition de Vitalyst, LLC et de Datum a donné lieu, à titre préliminaire, à un goodwill de 32 974 000 \$ et de 18 126 000 \$ respectivement, montants qui n'ont pas encore été répartis dans une unité génératrice de trésorerie pour les besoins des tests de dépréciation. Pour le trimestre et le semestre clos le 30 septembre 2022, le montant du goodwill lié à Vitalyst, LLC a été réduit de 1 049 000 \$ en raison d'un ajustement de la contrepartie de l'acquisition.

6. DETTE À LONG TERME

Le tableau suivant présente un sommaire de la dette à long terme du Groupe :

Au	30 septembre	31 mars
	2022	2022
	\$	\$
Facilité de crédit renouvelable garantie de premier rang (la « facilité de crédit ») ^a	112 529	66 631
Prêts garantis ^b	9 336	8 596
Prêts subordonnés non garantis ^c	20 000	17 500
Solde de prix d'achat versé en avril 2022	—	3 100
Solde de prix d'achat, d'une valeur nominale de 1 800 000 \$, sans intérêt (taux d'intérêt effectif de 6,0 %), payable le 1 ^{er} octobre 2022	1 800	1 748
Solde de prix d'achat, d'une valeur nominale de 9 385 000 \$ (6 825 000 \$ US), sans intérêt (taux d'intérêt effectif de 6,0 %), payable le 13 décembre 2022	9 275	8 178
Solde de prix d'achat, d'une valeur nominale de 12 850 000 \$ (9 345 000 \$ US), sans intérêt (taux d'intérêt effectif de 4,4 %), payable en versements annuels de 4 283 000 \$ (3 115 000 \$ US) dont l'échéance est le 1 ^{er} juillet 2025	12 078	—
Report de paiements des déductions à la source (1 219 000 \$ US)	1 676	1 521
Autres	76	120
Coûts de transaction non amortis (déduction faite de l'amortissement cumulé de 925 000 \$ et de 754 000 \$)	(585)	(718)
	166 185	106 676
Tranche courante de la dette à long terme	21 773	19 316
	144 412	87 360

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES DES TRIMESTRES ET DES SEMESTRES CLOS LES 30 SEPTEMBRE 2022 ET 2021

(Montants des tableaux en milliers de dollars canadiens, sauf le nombre d'actions et les montants par action indiqués dans les tableaux) (non audités)

6. DETTE À LONG TERME (SUITE)

^a La facilité de crédit dispose d'un montant pouvant atteindre 125 000 000 \$, qui peut, à certaines conditions, être augmenté jusqu'à 140 000 000 \$ aux termes d'une clause accordéon, et les prélèvements peuvent être faits en dollars canadiens ou en dollars américains pour un montant équivalent. Elle vient à échéance le 1^{er} avril 2024 et peut être renouvelée par périodes supplémentaires d'un an, au gré du prêteur.

Les avances portent intérêt au taux préférentiel canadien ou américain, majoré d'une marge applicable allant de 0,25 % à 1,00 %, ou encore au taux des acceptations bancaires ou au taux SOFR, majoré d'une marge applicable allant de 1,50 % à 2,25 %, selon le cas, pour les avances en dollars canadiens ou en dollars américains, respectivement. La marge applicable est établie en fonction des seuils limites fixés à l'égard de certains ratios financiers.

Le 29 septembre 2022, la facilité de crédit a été modifiée pour majorer temporairement le montant maximal disponible au titre de la facilité de crédit, qui est passé à 140 000 000 \$ pour la période du 29 septembre 2022 au 31 janvier 2023 (la « période de majoration temporaire du crédit »). Le Groupe peut mettre fin à la période de majoration temporaire du crédit, à son gré, à partir du 31 décembre 2022. Au cours de la période de majoration temporaire du crédit, les avances portent intérêt au taux préférentiel canadien ou américain, majoré d'une marge applicable allant de 0,75 % à 1,50 %, ou encore au taux des acceptations bancaires ou au taux SOFR, majoré d'une marge applicable allant de 2,00 % à 2,75 %, selon le cas, pour les avances en dollars canadiens ou en dollars américains, respectivement.

^b Les prêts garantis sont avec Investissement Québec et financent les crédits d'impôt remboursables de 2021 et de 2022. Les prêts garantis sont remboursables à la première des dates suivantes : la date d'obtention des crédits d'impôt remboursables à recevoir, ou les dates d'échéance du 31 mars 2023 pour les crédits d'impôt remboursables de 4 670 000 \$ pour 2021 ayant fait l'objet du financement, et du 31 mars 2024 pour les crédits d'impôt remboursables de 4 666 000 \$ pour 2022 ayant fait l'objet du financement.

^c Les prêts subordonnés non garantis avec Investissement Québec, d'un montant de 20 000 000 \$, viennent à échéance le 1^{er} octobre 2025. Conformément aux modalités des prêts, le Groupe est tenu de rester conforme à certaines clauses restrictives financières, lesquelles sont mesurées sur une base trimestrielle.

^{a, c} Au 30 septembre 2022, le Groupe respectait toutes ses clauses restrictives financières.

7. CAPITAL-ACTIONS

Le tableau suivant présente l'évolution du capital-actions émis pour la période indiquée :

	Actions à droit de vote subalterne		Actions à droit de vote multiple	
	Nombre d'actions	\$	Nombre d'actions	\$
Solde d'ouverture au 1 ^{er} avril 2022	85 554 000	300 901	7 171 616	4 321
Actions émises en contrepartie de l'acquisition de Datum (note 3)	1 867 262	5 528	—	—
Actions achetées à des fins d'annulation	(283 886)	(997)	—	—
Solde de clôture au 30 septembre 2022	87 137 376	305 432	7 171 616	4 321

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES DES TRIMESTRES ET DES SEMESTRES CLOS LES 30 SEPTEMBRE 2022 ET 2021

(Montants des tableaux en milliers de dollars canadiens, sauf le nombre d'actions et les montants par action indiqués dans les tableaux) (non audités)

7. CAPITAL-ACTIONS (SUITE)

Au cours du semestre clos le 30 septembre 2022, les opérations suivantes ont été réalisées :

- Dans le cadre de l'acquisition de Datum (note 3), 1 867 262 actions à droit de vote subalterne, d'une valeur totale de 5 552 000 \$, ont été émises. La Société a engagé des coûts d'émission d'actions d'un montant de 32 000 \$, déduction faite des impôts différés de 8 000 \$, pour une contrepartie nette de 5 528 000 \$.
- L'achat aux fins d'annulation de 283 886 actions à droit de vote subalterne au titre de l'offre publique de rachat dans le cours normal des activités de la Société pour une contrepartie totale en espèces de 839 000 \$ et une valeur comptable de 997 000 \$. L'excédent de la valeur comptable par rapport au prix d'achat de 158 000 \$ a été porté au crédit du déficit.

Au cours du semestre clos le 30 septembre 2021, la Société a acquis la totalité des actions en circulation de R3D Consulting inc. (maintenant Alithya services TI inc.). Dans le cadre de l'acquisition, 25 182 676 actions à droit de vote subalterne, d'une valeur totale de 80 585 000 \$, ont été émises.

Offre publique de rachat dans le cours normal des activités

Le 14 septembre 2022, le conseil d'administration de la Société a autorisé le renouvellement de son offre publique de rachat dans le cours normal des activités, offre qui a par la suite été approuvée par la TSX. Conformément à l'offre publique de rachat, la Société peut acquérir, à des fins d'annulation, jusqu'à 2 491 128 actions à droit de vote subalterne, ce qui représentait 5 % du flottant de la Société à la clôture des marchés le 8 septembre 2022.

L'opération dans le cadre de l'offre publique de rachat a commencé le 20 septembre 2022 et prendra fin à la première des dates suivantes à survenir, soit le 19 septembre 2023 ou le jour où la Société aura acquis le nombre maximal d'actions à droit de vote subalterne autorisé conformément à l'offre publique de rachat ou le jour où elle décidera de mettre fin aux acquisitions. Toutes les acquisitions d'actions à droit de vote subalterne sont effectuées dans le cadre d'opérations sur le marché libre, au cours en vigueur au moment de l'acquisition. Au même moment, la Société a conclu un régime d'achat automatique d'actions (« le régime d'achat automatique d'actions ») avec un courtier désigné relativement à son offre publique de rachat. Le régime d'achat automatique d'actions autorise le courtier désigné à acquérir, à des fins d'annulation, des actions à droit de vote subalterne au nom de la Société, tout en respectant certains paramètres de négociation établis, de temps à autre, par la Société.

Options sur actions

Le tableau suivant présente l'évolution du régime d'options sur actions pour la période indiquée :

	Nombre d'options sur actions	Prix d'exercice moyen pondéré \$
Solde d'ouverture au 1 ^{er} avril 2022	4 084 082	3,23
Attribuées	891 355	3,25
Éteintes	(62 475)	3,61
Échues	(170 000)	3,59
Solde de clôture au 30 septembre 2022	4 742 962	3,28
Options pouvant être exercées au 30 septembre 2022	1 652 056	3,23

Parmi les 1 652 056 options sur actions pouvant être exercées au 30 septembre 2022, 657 896 options sur actions peuvent être exercées pour acquérir des actions à droit de vote multiple de catégorie B (« actions à droit de vote multiple »).

Le 21 juin 2022, Alithya a émis 626 230 et 265 125 options sur actions pour acquérir un total de 891 355 actions à droit de vote subalterne, à la juste valeur à la date d'attribution de 1,38 \$ et de 1,06 \$ US, respectivement.

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES DES TRIMESTRES ET DES SEMESTRES CLOS LES 30 SEPTEMBRE 2022 ET 2021

(Montants des tableaux en milliers de dollars canadiens, sauf le nombre d'actions et les montants par action indiqués dans les tableaux) (non audités)

7. CAPITAL-ACTIONS (SUITE)

Les hypothèses utilisées pour déterminer la juste valeur à la date d'attribution des options sur actions attribuées aux employés, selon le modèle d'évaluation d'options de Black-Scholes, s'établissent comme suit :

	Semestres clos les 30 septembre	
	2022	2021
Hypothèses moyennes pondérées		
Cours de l'action	3,25 \$	3,23 \$
Prix d'exercice	3,25 \$	3,23 \$
Taux d'intérêt sans risque	3,50 %	1,25 %
Volatilité prévue*	35,0 %	34,7 %
Rendement en dividende	—	—
Durée prévue de l'option (en années)	6,6	6,6
Conditions d'acquisition des droits – écoulement du temps (en années)	3,3	3,2

* Déterminée sur la base de la volatilité observée au sein de sociétés ouvertes exerçant des activités dans des secteurs similaires.

UAD

Le tableau suivant présente l'évolution des UAD pour la période indiquée :

	Nombre d'UAD
Solde d'ouverture au 1 ^{er} avril 2022	439 521
Attribuées	95 481
Solde de clôture au 30 septembre 2022	535 002

Le 30 juin 2022, un total de 43 385 UAD pleinement acquises avaient été attribuées à des administrateurs qui n'étaient pas des employés de la Société, pour une juste valeur de 3,11 \$ par UAD, soit une juste valeur totale de 135 000 \$. Ce montant a été comptabilisé au titre de la charge de rémunération fondée sur des actions.

Le 30 septembre 2022, un total de 52 096 UAD pleinement acquises avaient été attribuées à des administrateurs qui n'étaient pas des employés de la Société, pour une juste valeur de 2,65 \$ par UAD, soit une juste valeur totale de 138 000 \$. Ce montant a été comptabilisé au titre de la charge de rémunération fondée sur des actions.

UAI

Au 30 septembre 2022, un total de 181 498 UAI pleinement acquises étaient en circulation. Aucune UAI n'a été attribuée, réglée ou annulée au cours du semestre clos le 30 septembre 2022.

UAR

Le tableau suivant présente l'évolution des UAR pour la période indiquée :

	Nombre d'UAR
Solde d'ouverture au 1 ^{er} avril 2022	332 263
Attribuées	528 120
Solde de clôture au 30 septembre 2022	860 383

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES DES TRIMESTRES ET DES SEMESTRES CLOS LES 30 SEPTEMBRE 2022 ET 2021

(Montants des tableaux en milliers de dollars canadiens, sauf le nombre d'actions et les montants par action indiqués dans les tableaux) (non audités)

7. CAPITAL-ACTIONS (SUITE)

Le 21 juin 2022, un total de 528 120 UAR avaient été attribuées à des employés de la Société, pour une juste valeur à la date d'attribution de 3,25 \$ (2,50 \$ US) par UAR, soit une juste valeur totale de 1 716 000 \$. Les UAR attribuées seront acquises trois ans après la date de leur attribution.

Charge de rémunération fondée sur des actions

	Trimestres clos les 30 septembre		Semestres clos les 30 septembre	
	2022	2021	2022	2021
	\$	\$	\$	\$
Régimes d'options sur actions	260	208	486	398
Régime d'achat d'actions – cotisation de l'employeur	363	273	694	527
Rémunération fondée sur des actions attribuées lors d'acquisition d'entreprises	1 105	483	1 242	961
Unités d'actions différées	138	152	273	309
Unités d'actions incessibles	—	—	—	92
Droits à la valeur d'actions liés au rendement	235	91	467	91
	2 101	1 207	3 162	2 378

8. PARTIES LIÉES

Opérations conclues avec des membres clés de la direction

Dans le cours normal des activités, le Groupe a effectué les opérations suivantes avec une entité contrôlée par un administrateur. Les opérations ont été comptabilisées à la valeur contractuelle de la contrepartie établie, ce qui représente les taux du marché, comme convenu par les parties liées. Le 30 septembre 2022, l'entité n'était plus une partie liée puisque l'actionnaire qui en avait le contrôle a cessé de siéger au conseil d'administration du Groupe le 14 septembre 2022.

	Trimestres clos les 30 septembre		Semestres clos les 30 septembre	
	2022	2021	2022	2021
	\$	\$	\$	\$
Revenus*	3 150	5 530	6 811	11 400

* Conformément à un accord commercial de 10 ans qui prend fin en avril 2031, une entité contrôlée par un ancien administrateur a pris des engagements envers une marge brute annuelle minimale tirée de la prestation de services de consultation, avec des surplus ou des déficiences annuels au titre de ces engagements, qui sont admissibles à certaines dispositions relatives à un report. Si les montants minimaux au titre de l'accord ne sont pas atteints, l'entité devra verser des montants compensatoires selon une formule définie dans l'accord commercial. L'accord commercial peut être prolongé jusqu'en avril 2034, mais les exigences quant à la marge brute annuelle minimale ne s'appliqueront pas à la période du prolongement.

Au 30 septembre 2022, des débiteurs et autres créances qui s'élèvent à 2 772 000 \$ (4 287 000 \$ au 31 mars 2022) sont à recevoir d'une entité contrôlée par un ancien administrateur.

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES DES TRIMESTRES ET DES SEMESTRES CLOS LES 30 SEPTEMBRE 2022 ET 2021

(Montants des tableaux en milliers de dollars canadiens, sauf le nombre d'actions et les montants par action indiqués dans les tableaux) (non audités)

9. RÉSULTAT PAR ACTION

	Trimestres clos les 30 septembre		Semestres clos les 30 septembre	
	2022	2021	2022	2021
	\$	\$	\$	\$
Perte nette	(435)	(2 777)	(4 599)	(4 809)
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires ^a en circulation	94 357 077	83 877 540	93 508 475	83 877 825
Perte de base et diluée par action	—	(0,03)	(0,05)	(0,06)

^a Les actions ordinaires comprennent les actions à droit de vote subalterne et les actions à droit de vote multiple.

Les instruments de capitaux propres potentiellement dilutifs en circulation mentionnés à la note 7 ne sont pas compris dans le calcul du résultat dilué par action puisque la Société a subi des pertes et que l'inclusion de ces instruments de capitaux propres aurait un effet antidilutif.

10. RENSEIGNEMENTS COMPLÉMENTAIRES SUR LA PERTE CONSOLIDÉE

Le tableau suivant présente des renseignements complémentaires sur la perte consolidée :

	Trimestres clos les 30 septembre		Semestres clos les 30 septembre	
	2022	2021	2022	2021
	\$	\$	\$	\$
Charges par nature				
Coûts de rémunération des employés et des contractuels	115 072	98 085	230 374	197 559
Aide gouvernementale				
– Crédits d'impôt ^a	(2 563)	(2 573)	(5 296)	(4 760)
– Subventions et annulation de prêt ^b	(11)	20	(21)	(6 067)
Autres charges diverses	9 096	6 157	18 164	12 285
Amortissement des immobilisations corporelles	676	481	1 344	1 270
Amortissement des actifs au titre de droits d'utilisation	926	766	1 837	1 530
	123 196	102 936	246 402	201 817
Charges par fonction				
Coût des revenus	91 173	76 804	183 873	151 385
Charges de vente, générales et administratives	30 421	24 885	59 348	47 632
Amortissement	1 602	1 247	3 181	2 800
	123 196	102 936	246 402	201 817

^a Pour le trimestre clos le 30 septembre 2022, 2 514 000 \$ (2 517 000 \$ en 2021) ont été inclus dans le coût des revenus et 49 000 \$ (56 000 \$ en 2021) ont été inclus dans les charges de vente, générales et administratives. Pour le semestre clos le 30 septembre 2022, 5 202 000 \$ (4 642 000 \$ en 2021) ont été inclus dans le coût des revenus et 94 000 \$ (117 000 \$ en 2021) ont été inclus dans les charges de vente, générales et administratives.

^b Les subventions et l'annulation de prêts ont été incluses dans le coût des revenus, à l'exception d'un montant de 1 324 000 \$ qui a été inclus dans les charges de vente, générales et administratives pour le semestre clos le 30 septembre 2021. Les subventions et l'annulation de prêts pour le semestre clos le 30 septembre 2021 comprennent un montant de 5 868 000 \$ lié à l'annulation de deux prêts octroyés dans le cadre du Paycheck Protection Program (« PPP ») établi par la Coronavirus Aid, Relief, and Economic Security Act (la « CARES Act »).

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES DES TRIMESTRES ET DES SEMESTRES CLOS LES 30 SEPTEMBRE 2022 ET 2021

(Montants des tableaux en milliers de dollars canadiens, sauf le nombre d'actions et les montants par action indiqués dans les tableaux) (non audités)

10. RENSEIGNEMENTS COMPLÉMENTAIRES SUR LA PERTE CONSOLIDÉE (SUITE)

Recouvrement des impôts différés

Au cours du trimestre clos le 30 septembre 2022, le Groupe a comptabilisé un actif d'impôts différés d'un montant de 6 026 000 \$ qui était probablement réalisable en raison du passif d'impôts différés découlant de l'acquisition de Datum (note 3). L'actif d'impôts différés comptabilisé concerne des pertes d'exploitation nettes du Groupe aux États-Unis pour les exercices précédents, pertes qui peuvent faire l'objet de reports prospectifs et qui s'élèvent à environ 22 789 000 \$, montant non précédemment comptabilisé.

11. COÛTS D'ACQUISITION, D'INTÉGRATION ET DE RÉORGANISATION D'ENTREPRISES

Les coûts d'acquisition, d'intégration et de réorganisation d'entreprises se détaillent comme suit :

	Trimestres clos les 30 septembre		Semestres clos les 30 septembre	
	2022	2021	2022	2021
	\$	\$	\$	\$
Coûts d'acquisition	399	65	1 478	1 444
Coûts d'intégration	251	624	866	3 188
Coûts de réorganisation relatifs aux modifications de la structure	1 735	—	1 923	—
Rémunération des employés liée à l'acquisition d'entreprises (note 3)	356	—	356	—
	2 741	689	4 623	4 632

Les coûts d'acquisition sont constitués principalement d'honoraires professionnels engagés dans le cadre d'acquisitions d'entreprises. Pour le trimestre clos le 30 septembre 2022, des coûts de cessation d'emploi et d'avantages sociaux des employés de 1 735 000 \$ (0 \$ en 2021) sont inclus dans les coûts de réorganisation relatifs aux modifications de la structure. Pour le semestre clos le 30 septembre 2022, des coûts de cessation d'emploi et d'avantages sociaux des employés de 0 \$ (2 058 000 \$ en 2021) sont inclus dans les coûts d'intégration, et 1 923 000 \$ (0 \$ en 2021) sont inclus dans les coûts de réorganisation relatifs aux modifications de la structure.

12. CHARGES FINANCIÈRES NETTES

Les charges financières nettes se détaillent comme suit :

	Trimestres clos les 30 septembre		Semestres clos les 30 septembre	
	2022	2021	2022	2021
	\$	\$	\$	\$
Intérêts sur la dette à long terme	1 651	531	2 886	1 010
Intérêts et frais de financement	159	106	288	181
Intérêts relatifs aux obligations locatives	210	173	427	350
Amortissement des charges financières	88	66	171	129
Capitalisation des intérêts au titre des soldes de prix d'achat	256	212	404	419
Revenus d'intérêts	(63)	(13)	(82)	(65)
	2 301	1 075	4 094	2 024

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES DES TRIMESTRES ET DES SEMESTRES CLOS LES 30 SEPTEMBRE 2022 ET 2021

(Montants des tableaux en milliers de dollars canadiens, sauf le nombre d'actions et les montants par action indiqués dans les tableaux) (non audités)

13. RENSEIGNEMENTS COMPLÉMENTAIRES SUR LES FLUX DE TRÉSORERIE

Les variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement s'établissent comme suit :

	Trimestres clos les 30 septembre		Semestres clos les 30 septembre	
	2022	2021	2022	2021
	\$	\$	\$	\$
Débiteurs et autres créances	568	(7 620)	8 030	(9 536)
Impôts à recevoir	—	34	—	676
Travaux en cours	(448)	(540)	(12 538)	(3 200)
Crédits d'impôt à recevoir	(1 469)	2 224	(4 216)	477
Charges payées d'avance	598	717	205	1 471
Autres actifs	27	—	63	—
Créditeurs et charges à payer	(5 667)	(7 319)	(10 530)	2 274
Revenus différés	42	1 570	(1 206)	1 429
	(6 349)	(10 934)	(20 192)	(6 409)

Au cours du trimestre clos le 30 septembre 2022, les activités d'investissement et de financement hors trésorerie comprenaient des ajouts aux actifs au titre de droits d'utilisation et aux obligations locatives de 135 000 \$ (0 \$ en 2021). Au cours du semestre clos le 30 septembre 2022, les activités d'investissement et de financement hors trésorerie comprenaient des ajouts aux actifs au titre de droits d'utilisation et aux obligations locatives de 428 000 \$ (4 212 000 \$ en 2021).

14. INFORMATIONS SECTORIELLES

Le Groupe compte trois secteurs à présenter : le Canada, les États-Unis et l'international.

Le principal responsable de l'exploitation du Groupe évalue le rendement des secteurs à présenter selon les revenus et le résultat d'exploitation par secteur. Le résultat d'exploitation par secteur renvoie au résultat d'exploitation avant les frais généraux et administratifs du siège social et les coûts d'acquisition, d'intégration et de réorganisation d'entreprises, qui ne sont pas pris en compte lors de l'évaluation du rendement financier sous-jacent des secteurs à présenter. Les frais généraux et administratifs du siège social sont les dépenses et les salaires liés aux fonctions centralisées, comme les ressources des équipes mondiales des finances, des affaires juridiques, des ressources humaines et des technologies de l'information, qui ne sont pas affectés aux secteurs. Cette mesure exclut également les effets de l'amortissement et de la perte (gain) de change.

Les méthodes comptables de chaque secteur à présenter sont les mêmes que celles décrites dans la note 2 des états financiers consolidés du Groupe pour l'exercice clos le 31 mars 2022. Les revenus et le résultat d'exploitation par secteur ne comprennent pas les revenus intersectoriels ni le coût des revenus.

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES DES TRIMESTRES ET DES SEMESTRES CLOS LES 30 SEPTEMBRE 2022 ET 2021

(Montants des tableaux en milliers de dollars canadiens, sauf le nombre d'actions et les montants par action indiqués dans les tableaux) (non audités)

14. INFORMATIONS SECTORIELLES (SUITE)

Les tableaux suivants présentent les activités du Groupe en fonction des secteurs à présenter :

Trimestre clos le 30 septembre 2022				
	Canada	É.-U.	International	Total
	\$	\$	\$	\$
Revenus	75 123	49 809	4 001	128 933
Résultat d'exploitation par secteur	8 304	7 584	433	16 321
Frais généraux et administratifs du siège social				8 982
Coûts d'acquisition, d'intégration et de réorganisation d'entreprises				2 741
Perte de change				64
Résultat d'exploitation avant amortissement				4 534
Amortissement				8 310
Perte d'exploitation				(3 776)

Trimestre clos le 30 septembre 2021				
	Canada	É.-U.	International	Total
	\$	\$	\$	\$
Revenus	66 966	35 119	3 192	105 277
Résultat d'exploitation par secteur	6 344	4 057	274	10 675
Frais généraux et administratifs du siège social				7 087
Coûts d'acquisition, d'intégration et de réorganisation d'entreprises				689
Gain de change				(42)
Résultat d'exploitation avant amortissement				2 941
Amortissement				4 697
Perte d'exploitation				(1 756)

Semestre clos le 30 septembre 2022				
	Canada	É.-U.	International	Total
	\$	\$	\$	\$
Revenus	153 320	94 434	7 943	255 697
Résultat d'exploitation par secteur	15 762	12 802	803	29 367
Frais généraux et administratifs du siège social				16 891
Coûts d'acquisition, d'intégration et de réorganisation d'entreprises				4 623
Gain de change				(100)
Résultat d'exploitation avant amortissement				7 953
Amortissement				14 588
Perte d'exploitation				(6 635)

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES DES TRIMESTRES ET DES SEMESTRES CLOS LES 30 SEPTEMBRE 2022 ET 2021

(Montants des tableaux en milliers de dollars canadiens, sauf le nombre d'actions et les montants par action indiqués dans les tableaux) (non audités)

14. INFORMATIONS SECTORIELLES (SUITE)

	Semestre clos le 30 septembre 2021			
	Canada	É.-U.	International	Total
	\$	\$	\$	\$
Revenus	135 990	66 046	6 162	208 198
Résultat d'exploitation par secteur	10 172	12 803	490	23 465
Frais généraux et administratifs du siège social				14 284
Coûts d'acquisition, d'intégration et de réorganisation d'entreprises				4 632
Perte de change				26
Résultat d'exploitation avant amortissement				4 523
Amortissement				9 630
Perte d'exploitation				(5 107)

Actifs non courants par emplacement géographique

Le tableau suivant présente la valeur comptable nette totale des actifs non courants du Groupe par emplacement géographique :

Au	30 septembre		31 mars	
	2022		2022	
	\$	%	\$	%
Canada	150 444	47,8	154 251	56,4
États-Unis	162 616	51,6	118 023	43,1
International	1 880	0,6	1 299	0,5
	314 940	100,0	273 573	100,0

Renseignements sur les revenus

Le tableau suivant présente les revenus du Groupe provenant de clients pour chaque principale catégorie de service :

	Trimestres clos les 30 septembre				Semestres clos les 30 septembre			
	2022		2021		2022		2021	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
Services de consultation – temps et matériel	95 526	74,1	87 825	83,5	193 426	75,7	174 307	83,7
Services de consultation – prix forfaitaire	16 145	12,5	11 200	10,6	31 010	12,1	21 648	10,4
Abonnement, logiciel et autres revenus	17 262	13,4	6 252	5,9	31 261	12,2	12 243	5,9
	128 933	100,0	105 277	100,0	255 697	100,0	208 198	100,0

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES DES TRIMESTRES ET DES SEMESTRES CLOS LES 30 SEPTEMBRE 2022 ET 2021

(Montants des tableaux en milliers de dollars canadiens, sauf le nombre d'actions et les montants par action indiqués dans les tableaux) (non audités)

14. INFORMATIONS SECTORIELLES (SUITE)

Client important

Les contrats avec un client important se sont établis à 14 924 000 \$, soit 11,6 % des revenus pour le trimestre clos le 30 septembre 2022 (15 242 000 \$, soit 14,5 % pour le trimestre clos le 30 septembre 2021), et à 32 452 000 \$, soit 12,7 % des revenus pour le semestre clos le 30 septembre 2022 (30 533 000 \$, soit 14,7 % pour le semestre clos le 30 septembre 2021). Au 30 septembre 2022, les débiteurs et autres créances provenant d'un client important se sont établis à 15 207 000 \$, soit 15,2 % du total des débiteurs et autres créances (19 771 000 \$, soit 19,6 % au 31 mars 2022 pour un client important).

15. INSTRUMENTS FINANCIERS

Risque de taux d'intérêt

Le 30 août 2022, le Groupe a conclu et désigné à titre d'instrument de couverture efficace un swap de taux d'intérêt d'une valeur nominale de 30 000 000 \$ venant à échéance le 30 août 2025 pour gérer la variabilité des taux d'intérêt sur une partie désignée des emprunts au titre de sa facilité de crédit. En vertu du contrat de swap de taux d'intérêt, le Groupe paie un taux d'intérêt en fonction d'un taux fixe de 3,97 % et reçoit l'intérêt calculé selon le taux à un mois des acceptations bancaires/CDOR en vigueur. La juste valeur marchande du contrat de swap de taux d'intérêt au 30 septembre 2022 était de 0 \$.

Juste valeur des instruments financiers

Les instruments financiers comptabilisés à la juste valeur dans les états consolidés de la situation financière sont classés selon une hiérarchie de la juste valeur qui reflète l'importance des données utilisées pour effectuer les évaluations. La hiérarchie de la juste valeur se compose des niveaux suivants :

- **Niveau 1** – évaluation fondée sur les prix cotés observés sur des marchés actifs pour des actifs ou passifs identiques.
- **Niveau 2** – techniques d'évaluation fondées sur des données d'entrée qui représentent des prix cotés d'instruments similaires sur des marchés actifs; des prix cotés pour des instruments identiques ou similaires sur des marchés qui ne sont pas actifs; des données d'entrée autres que les prix cotés utilisés dans un modèle d'évaluation qui sont observables pour cet instrument; et des données d'entrée obtenues principalement à partir de données de marché observables ou corroborées au moyen de telles données, par corrélation ou autrement.
- **Niveau 3** – techniques d'évaluation tenant compte de données importantes non observables sur les marchés. Un instrument financier est classé au niveau le plus bas de la hiérarchie pour lequel une donnée importante a été prise en compte dans l'évaluation de la juste valeur.

La juste valeur des instruments dérivés est déterminée à l'aide des techniques du niveau 2.

La dette à long terme du Groupe est comptabilisée au coût amorti. La juste valeur de la dette à long terme est évaluée en actualisant les flux de trésorerie attendus aux taux qui seraient actuellement offerts au Groupe pour des dettes ayant les mêmes échéances et conditions (niveau 2).

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES DES TRIMESTRES ET DES SEMESTRES CLOS LES 30 SEPTEMBRE 2022 ET 2021

(Montants des tableaux en milliers de dollars canadiens, sauf le nombre d'actions et les montants par action indiqués dans les tableaux) (non audités)

15. INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

Le tableau ci-dessous présente la valeur comptable de ces éléments :

Au	30 septembre	31 mars
	2022	2022
	\$	\$
Facilité de crédit ^a	112 529	66 631
Prêts garantis ^a	9 336	8 596
Prêts subordonnés non garantis ^b	20 000	17 500
Solde de prix d'achat à payer ^c	23 153	13 026
	165 018	105 753

^a La juste valeur de la facilité de crédit et des prêts garantis, portant intérêt à des taux variables, est proche de leur valeur comptable respective, car les taux d'intérêt appliqués sont proches du taux d'intérêt actuel sur le marché.

^b Au 30 septembre 2022, la juste valeur des prêts subordonnés non garantis, portant intérêt à des taux fixes, était d'environ 18 133 000 \$ (16 157 000 \$ au 31 mars 2022).

^c Les justes valeurs des soldes de prix d'achat à payer sont proches de leur valeur comptable étant donné l'échéance à court terme de deux de ces soldes et de la juste valeur marchande déterminée récemment au moment de l'acquisition du troisième solde de prix d'achat à payer.