



# Alithya

## États financiers consolidés résumés intermédiaires de Groupe Alithya inc.

Pour les trimestres et les périodes de  
neuf mois clos les 31 décembre 2023 et 2022  
(non audités)

## TABLE DES MATIÈRES

États consolidés intermédiaires du résultat net et du résultat global .....	2
États consolidés intermédiaires de la situation financière .....	3
États consolidés intermédiaires des variations des capitaux propres .....	4
Tableaux consolidés intermédiaires des flux de trésorerie .....	5
Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 31 décembre 2023 et 2022 .....	
1. Lois applicables et nature des activités .....	6
2. Base d'établissement .....	6
3. Dette à long terme .....	9
4. Capital-actions .....	10
5. Rémunération fondée sur des actions .....	12
6. Résultat par action .....	14
7. Renseignements complémentaires sur la perte consolidée .....	15
8. Coûts d'acquisition, d'intégration et de réorganisation d'entreprises .....	16
9. Charges financières nettes .....	16
10. Renseignements complémentaires sur les flux de trésorerie .....	17
11. Informations sectorielles .....	18
12. Instruments financiers .....	20

## ÉTATS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES DU RÉSULTAT NET ET DU RÉSULTAT GLOBAL

		Trimestres clos les 31 décembre		Périodes de neuf mois closes les 31 décembre	
		2023	2022	2023	2022
		\$	\$	\$	\$
<i>(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action) (non audités)</i>					
	Notes				
Revenus	11	120 498	130 780	370 585	386 477
Coût des revenus	7	82 819	91 562	260 022	275 435
Marge brute		37 679	39 218	110 563	111 042
<b>Charges d'exploitation</b>					
Charges de vente, générales et administratives	7	29 521	31 196	91 950	90 544
Coûts d'acquisition, d'intégration et de réorganisation d'entreprises	8	1 030	1 290	4 798	5 913
Amortissement	7	1 444	1 634	4 610	4 815
Amortissement des immobilisations incorporelles		5 299	7 397	18 300	18 804
(Gain) perte de change		(34)	163	(50)	63
		37 260	41 680	119 608	120 139
Bénéfice (perte) d'exploitation		419	(2 462)	(9 045)	(9 097)
Charges financières nettes	9	3 302	2 664	9 595	6 758
Perte avant impôts		(2 883)	(5 126)	(18 640)	(15 855)
<b>(Recouvrement) charge d'impôts</b>					
Exigibles		163	159	450	207
Différés		(509)	220	(132)	(5 958)
		(346)	379	318	(5 751)
Perte nette		(2 537)	(5 505)	(18 958)	(10 104)
<b>Autres éléments du résultat global</b>					
<i>Éléments qui peuvent être classés ultérieurement en résultat net</i>					
Écart de conversion cumulatif des filiales étrangères consolidées		(1 185)	(668)	(1 161)	5 560
		(1 185)	(668)	(1 161)	5 560
Résultat global		(3 722)	(6 173)	(20 119)	(4 544)
Perte de base et diluée par action	6	(0,03)	(0,06)	(0,20)	(0,11)

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

## ÉTATS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux (en milliers de dollars canadiens) (non audités)	Notes	31 décembre	31 mars
		2023	2023
		\$	\$
<b>Actifs</b>			
<i>Actifs courants</i>			
Trésorerie		10 817	22 583
Débiteurs et autres créances		88 383	92 453
Travaux en cours		17 297	23 420
Crédits d'impôt à recevoir		9 563	9 944
Charges payées d'avance		6 035	7 680
		<b>132 095</b>	<b>156 080</b>
<i>Actifs non courants</i>			
Crédits d'impôt à recevoir		17 246	12 108
Autres actifs		2 482	1 111
Immobilisations corporelles		4 935	8 724
Actifs au titre de droits d'utilisation		6 200	9 353
Immobilisations incorporelles		85 120	104 335
Actifs d'impôts différés		5 625	5 997
Goodwill		164 557	166 393
		<b>418 260</b>	<b>464 101</b>
<b>Passifs et capitaux propres</b>			
<i>Passifs courants</i>			
Créditeurs et charges à payer		73 441	91 263
Revenus différés		22 615	22 275
Tranche courante des obligations locatives		3 373	3 873
Tranche courante de la contrepartie éventuelle	12	1 361	—
Tranche courante de la dette à long terme	3	12 752	12 808
		<b>113 542</b>	<b>130 219</b>
<i>Passifs non courants</i>			
Contrepartie éventuelle	12	5 529	7 037
Dette à long terme	3	110 270	114 382
Obligations locatives		8 834	14 643
Passifs d'impôts différés		8 114	8 632
		<b>246 289</b>	<b>274 913</b>
<i>Capitaux propres</i>			
Capital-actions	4	312 871	311 967
Déficit		(159 887)	(141 481)
Cumul des autres éléments du résultat global		3 449	4 610
Surplus d'apport		15 538	14 092
		<b>171 971</b>	<b>189 188</b>
		<b>418 260</b>	<b>464 101</b>

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

## ÉTATS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

Pour les périodes de neuf mois closes les 31 décembre  
(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 <sup>a)</sup>	Total
		Nombre	\$	\$	\$	\$	\$
<b>Solde au 31 mars 2023</b>		<b>95 195 816</b>	<b>311 967</b>	<b>(141 481)</b>	<b>4 610</b>	<b>14 092</b>	<b>189 188</b>
Perte nette		—	—	(18 958)	—	—	(18 958)
Autres éléments du résultat global		—	—	—	(1 161)	—	(1 161)
<b>Résultat global total</b>		<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(18 958)</b>	<b>(1 161)</b>	<b>—</b>	<b>(20 119)</b>
Rémunération fondée sur des actions	5	—	—	—	—	2 282	2 282
Rémunération fondée sur des actions attribuées lors d'acquisitions d'entreprises	5	—	—	—	—	1 695	1 695
Émission d'actions à droit de vote subalterne aux termes de l'acquisition des droits relatifs à la rémunération fondée sur des actions attribuées à l'acquisition d'une entreprise	4	622 421	1 924	—	—	(1 924)	—
Actions achetées à des fins d'annulation	4	(361 395)	(1 262)	552	—	—	(710)
Émission d'actions à droit de vote subalterne à la suite de l'exercice d'options sur actions	4,5	2 500	8	—	—	(2)	6
Émission d'actions à droit de vote subalterne découlant du règlement d'UAD	4,5	73 682	201	—	—	(201)	—
Émission d'actions à droit de vote subalterne découlant du règlement d'UAI	4,5	14 707	33	—	—	(33)	—
Règlement en espèces d'unités d'actions incessibles émises à titre de rémunération fondée sur des actions	5	—	—	—	—	(371)	(371)
<b>Total de l'apport des actionnaires</b>		<b>351 915</b>	<b>904</b>	<b>552</b>	<b>—</b>	<b>1 446</b>	<b>2 902</b>
<b>Solde au 31 décembre 2023</b>		<b>95 547 731</b>	<b>312 871</b>	<b>(159 887)</b>	<b>3 449</b>	<b>15 538</b>	<b>171 971</b>
<b>Solde au 31 mars 2022</b>		<b>92 725 616</b>	<b>305 222</b>	<b>(111 654)</b>	<b>(947)</b>	<b>7 130</b>	<b>199 751</b>
Perte nette		—	—	(10 104)	—	—	(10 104)
Autres éléments du résultat global		—	—	—	5 560	—	5 560
<b>Résultat global total</b>		<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(10 104)</b>	<b>5 560</b>	<b>—</b>	<b>(4 544)</b>
Rémunération fondée sur des actions	5	—	—	—	—	1 875	1 875
Rémunération fondée sur des actions attribuées lors d'acquisitions d'entreprises	5	—	—	—	—	2 261	2 261
Émission d'actions à droit de vote subalterne aux termes de l'acquisition des droits relatifs à la rémunération fondée sur des actions attribuées à l'acquisition d'entreprises		738 382	1 708	—	—	(1 708)	—
Émission d'actions à droit de vote subalterne en contrepartie de l'acquisition de Datum, déduction faite des coûts d'émission d'actions	4	1 867 262	5 528	—	—	—	5 528
Émission d'actions à droit de vote subalterne en contrepartie de l'acquisition de Trafic 3W inc., déduction faite des coûts d'émission d'actions		83 449	276	—	—	—	276
Actions rachetées à des fins d'annulation		(354 012)	(1 242)	255	—	—	(987)
<b>Total de l'apport des actionnaires</b>		<b>2 335 081</b>	<b>6 270</b>	<b>255</b>	<b>—</b>	<b>2 428</b>	<b>8 953</b>
<b>Solde au 31 décembre 2022</b>		<b>95 060 697</b>	<b>311 492</b>	<b>(121 503)</b>	<b>4 613</b>	<b>9 558</b>	<b>204 160</b>

<sup>a)</sup> La Société a reclassé les chiffres comparatifs au 31 mars 2023 afin de corriger une anomalie de présentation de l'état de la situation financière non significative donnant lieu à une augmentation du surplus d'apport et à une diminution de la contrepartie éventuelle de 2 120 000 \$.

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

## TABLEAUX CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES DES FLUX DE TRÉSORERIE

(en milliers de dollars canadiens) (non audités)	Notes	Trimestres clos les 31 décembre		Périodes de neuf mois closes les 31 décembre	
		2023	2022	2023	2022
		\$	\$	\$	\$
<b>Activités d'exploitation</b>					
Perte nette		(2 537)	(5 505)	(18 958)	(10 104)
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :					
Amortissement		6 743	9 031	22 910	23 619
Charges financières nettes	9	3 302	2 664	9 595	6 758
Rémunération fondée sur des actions	5	1 011	1 668	3 977	4 136
(Gain) perte de change non réalisé		(257)	152	(168)	(583)
Perte (gain) de change réalisée au titre du remboursement de la dette à long terme		6	573	(21)	678
Dépréciation des immobilisations corporelles et des actifs au titre de droits d'utilisation et (gain) perte à la résiliation de contrats de location	7	(60)	—	1 323	—
Règlement d'unités d'actions incessibles	5	—	—	(371)	—
Autres		(308)	—	(290)	—
Impôts différés		(509)	220	(132)	(5 958)
		7 391	8 803	17 865	18 546
Variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement	10	8 229	26 097	(11 928)	5 905
Flux de trésorerie nets découlant des activités d'exploitation		<b>15 620</b>	<b>34 900</b>	<b>5 937</b>	<b>24 451</b>
<b>Activités d'investissement</b>					
Acquisitions d'immobilisations corporelles		(149)	(472)	(415)	(1 495)
Acquisitions d'immobilisations incorporelles		—	(414)	(41)	(764)
Liquidités soumises à des restrictions		—	—	—	3 254
Acquisition d'entreprises, déduction faite de la trésorerie acquise		—	2 286	—	(14 397)
Flux de trésorerie nets (affectés aux) découlant des activités d'investissement		<b>(149)</b>	<b>1 400</b>	<b>(456)</b>	<b>(13 402)</b>
<b>Activités de financement</b>					
Augmentation de la dette à long terme, déduction faite des coûts de transaction connexes		40 507	22 795	110 868	70 482
Remboursement de la dette à long terme		(47 405)	(57 739)	(114 011)	(66 630)
Remboursement des obligations locatives		(2 348)	(929)	(4 306)	(2 709)
Exercice d'options sur actions	4	—	—	6	—
Coûts d'émission d'actions		—	(5)	—	(29)
Actions achetées à des fins d'annulation	4	(386)	(148)	(710)	(987)
Charges financières payées	9	(3 066)	(2 301)	(8 951)	(5 820)
Flux de trésorerie nets affectés aux activités de financement		<b>(12 698)</b>	<b>(38 327)</b>	<b>(17 104)</b>	<b>(5 693)</b>
Effet de la fluctuation des taux de change sur la trésorerie		(42)	134	(143)	1 008
Variation nette de la trésorerie		<b>2 731</b>	<b>(1 893)</b>	<b>(11 766)</b>	<b>6 364</b>
Trésorerie, à l'ouverture de la période		8 086	25 912	22 583	17 655
<b>Trésorerie, à la clôture de la période</b>		<b>10 817</b>	<b>24 019</b>	<b>10 817</b>	<b>24 019</b>
<b>Montants payés en trésorerie (inclus dans les flux de trésorerie découlant des activités d'exploitation)</b>					
Impôts payés		59	23	429	246

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

# NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS INTERMÉDIAIRES POUR LES TRIMESTRES ET LES PÉRIODES DE NEUF MOIS CLOS LES 31 DÉCEMBRE 2023 ET 2022

(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. (collectivement avec ses filiales, « Alithya » ou la « Société ») est une société de services professionnels qui fournit des services et des solutions de TI en misant sur l'utilisation optimale des technologies numériques dans les domaines des stratégies d'affaires, de la transformation organisationnelle et de l'accompagnement technologique dans les secteurs manufacturier, de la santé, des services financiers, de l'assurance, des télécommunications, du gouvernement, de l'énergie, du commerce de détail et de la distribution, et de l'éducation supérieure.

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 ») sous le symbole « ALYA ». Elles étaient également négociées au NASDAQ Capital Market (« NASDAQ ») jusqu'au 9 février 2024, sous le symbole « ALYA ».

Le siège social de la Société est situé au 1100, boulevard Robert-Bourassa, bureau 400, à 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 »), telles qu'elles ont été publiées par l'International Accounting Standards Board, 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 2023. La Société a appliqué les méthodes comptables adoptées dans ses derniers états financiers consolidés annuels audités pour l'exercice clos le 31 mars 2023, à l'exception des changements précisés ci-dessous.

Le 13 février 2024, le conseil d'administration (le « Conseil ») a approuvé et autorisé la publication des présents états financiers consolidés résumés intermédiaires.

### *Base d'évaluation*

Les présents états financiers consolidés résumés 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 découlant 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 »; et
- les dérivés, qui sont initialement comptabilisés à la juste valeur à la date de conclusion du contrat dérivé, sont ultérieurement réévalués à leur juste valeur à la fin de chaque période de présentation de l'information financière.

# NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS INTERMÉDIAIRES POUR LES TRIMESTRES ET LES PÉRIODES DE NEUF MOIS CLOS LES 31 DÉCEMBRE 2023 ET 2022

(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 AUX NORMES COMPTABLES EN VIGUEUR POUR L'EXERCICE QUI PRENDRA FIN LE 31 MARS 2024

Les modifications suivantes aux normes existantes ont été adoptées par la Société le 1<sup>er</sup> avril 2023 :

#### *Modifications apportées 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<sup>er</sup> janvier 2023. Une application anticipée était permise. La modification d'IAS 8 n'a eu aucune incidence sur les états financiers consolidés résumés intermédiaires de la Société.

#### *Modifications apportées à IAS 12 – Impôts sur le résultat*

Le 7 mai 2021, l'IASB a publié des modifications apportées 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 obligation de démantèlement. Les modifications s'appliquent pour les exercices ouverts à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2023. Une application anticipée était permise. La modification d'IAS 12 n'a pas eu d'incidence significative sur les états financiers consolidés de la Société. En outre, la modification d'IAS 12 n'a aucune incidence sur les états de la situation financière consolidés et les changements à la note portant sur les impôts sur le résultat seront présentés dans les états financiers consolidés annuels pour l'exercice qui prendra fin le 31 mars 2024.

#### *Modifications apportées 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. Selon 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.



# NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS INTERMÉDIAIRES POUR LES TRIMESTRES ET LES PÉRIODES DE NEUF MOIS CLOS LES 31 DÉCEMBRE 2023 ET 2022

(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)

Les modifications doivent être appliquées de façon prospective. Les modifications à IAS 1 entrent en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2023. Une application anticipée était 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 Société mettra à jour l'information à fournir sur ses méthodes comptables dans ses états financiers consolidés annuels pour l'exercice qui prendra fin le 31 mars 2024.

## FUTURES NORMES COMPTABLES

À la date d'autorisation des présents états financiers consolidés résumés intermédiaires, certaines nouvelles normes, modifications et interprétations, ainsi que certaines améliorations apportées aux normes existantes, ont été publiées par l'IASB, mais ne sont pas encore en vigueur et n'ont pas fait l'objet d'une adoption anticipée par la Société. La direction prévoit que l'ensemble des prises de position pertinentes sera adopté pour la première période de présentation de l'information financière à compter de la date d'entrée en vigueur de chaque prise de position. Des précisions sur les nouvelles normes, modifications et interprétations, ainsi que sur les améliorations aux normes existantes susceptibles d'avoir une incidence sur les états financiers consolidés de la Société sont détaillées ci-dessous :

## 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. 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. Après avoir reconsidéré certains aspects des modifications de 2020, l'IASB a reconfirmé que seules les clauses restrictives auxquelles une entreprise doit se conformer au plus tard à la date de clôture ont une incidence sur le classement d'un passif courant ou non courant. Des renseignements supplémentaires devront être fournis pour aider les utilisateurs à comprendre le risque par rapport à ces passifs qui pourraient devoir être remboursables dans les douze mois suivant 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. Les modifications apportées à IAS 1 s'appliquent de façon rétrospective et entrent en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2024. Une application anticipée est permise. La direction évalue actuellement l'incidence de la modification sur ses états financiers consolidés.

## NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS INTERMÉDIAIRES POUR LES TRIMESTRES ET LES PÉRIODES DE NEUF MOIS CLOS LES 31 DÉCEMBRE 2023 ET 2022

(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. DETTE À LONG TERME

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

Aux	31 décembre	31 mars
	2023	2023
	\$	\$
Facilité de crédit renouvelable garantie de premier rang (la « facilité de crédit ») <sup>a)</sup>	78 291	82 512
Prêts garantis <sup>b)</sup>	17 256	13 192
Prêts subordonnés non garantis <sup>c)</sup>	20 000	20 000
Solde de prix d'achat à payer, d'une valeur nominale de 8 251 000 \$ (6 230 000 \$ US) [12 641 000 \$ (9 345 000 \$ US) au 31 mars 2023], sans intérêt (taux d'intérêt effectif de 4,4 %), payable en versements annuels de 4 126 000 \$ (3 115 000 \$ US) dont l'échéance est le 1 <sup>er</sup> juillet 2025	7 910	11 993
Coûts de transaction non amortis (déduction faite de l'amortissement cumulé de 200 000 \$ et de 1 184 000 \$)	(435)	(507)
	<b>123 022</b>	<b>127 190</b>
Tranche courante de la dette à long terme	12 752	12 808
	<b>110 270</b>	<b>114 382</b>

<sup>a)</sup> Le 22 décembre 2023, la Société a conclu une convention de crédit modifiée et mise à jour (la « convention »), dont le montant peut atteindre 140 000 000 \$. Ce montant peut, à certaines conditions, être porté à 190 000 000 \$ aux termes d'une clause accordéon, et les prélèvements peuvent être faits en dollars canadiens ou en dollars américains pour un montant équivalent. La facilité est offerte sous forme d'avances à un taux préférentiel, d'avances au taux des opérations de pension à un jour (taux CORRA), d'avances au taux de financement à un jour garanti (SOFR) et de lettres de crédit jusqu'à concurrence de 2 500 000 \$.

Les avances portent intérêt au taux préférentiel canadien ou américain, majoré d'une marge applicable allant de 0,75 % à 1,75 %, ou encore au taux CORRA ou au taux SOFR, majoré d'une marge applicable allant de 2,00 % à 3,00 %, 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. À titre de garantie pour la facilité de crédit, Alithya a fourni une hypothèque de premier rang sur la totalité de ses actifs, à l'exclusion de tout équipement loué, et une sûreté de premier rang en faveur d'Investissement Québec sur les crédits d'impôt à recevoir pour le financement relatif aux crédits d'impôt remboursables. Conformément aux modalités de la convention, la Société est tenue de rester conforme à certaines clauses restrictives financières, lesquelles sont mesurées sur une base trimestrielle.

La facilité de crédit vient maintenant à échéance le 1<sup>er</sup> avril 2026 et peut être renouvelée pour des périodes supplémentaires d'un an, au gré du prêteur, mais la durée de la facilité de crédit ne peut dépasser trois ans.

Au 31 décembre 2023, le montant impayé en vertu de la facilité de crédit comprend 75 491 000 \$ (82 512 000 \$ au 31 mars 2023) payables en dollars américains (57 000 000 \$ US; 61 000 000 \$ US au 31 mars 2023).

La Société a conclu une facilité de crédit d'exploitation supplémentaire d'un montant maximal de 2 649 000 \$ (2 000 000 \$ US), portant intérêt au taux préférentiel américain majoré de 1,00 %. Le prêteur peut résilier cette facilité de crédit d'exploitation à tout moment. Il n'y avait pas de montant impayé au titre de cette facilité de crédit d'exploitation supplémentaire au 31 décembre 2023.

## NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS INTERMÉDIAIRES POUR LES TRIMESTRES ET LES PÉRIODES DE NEUF MOIS CLOS LES 31 DÉCEMBRE 2023 ET 2022

(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. DETTE À LONG TERME (SUITE)

<sup>b)</sup> Les prêts garantis émis par Investissement Québec dans le but de financer les crédits d'impôt remboursables de la Société sont assujettis aux modalités suivantes :

Aux		31 décembre		31 mars	
		2023		2023	
		\$		\$	
Année à laquelle se rapporte le crédit d'impôt remboursable	Remboursables à la première des dates suivantes : la date d'obtention des crédits d'impôt remboursables ou le	Portant intérêt au			
2022	31 mars 2024	taux préférentiel + 1,00 %		8 719	8 719
2023	31 mars 2025	taux préférentiel + 1,25 %		8 537	4 473
				<b>17 256</b>	<b>13 192</b>

En ce qui concerne les crédits d'impôt remboursables de 2022 et de 2023, le montant maximal pouvant faire l'objet d'un financement correspond au montant le moins élevé entre 90 % des crédits d'impôt remboursables admissibles et 8 776 000 \$ et 10 670 000 \$, respectivement pour 2022 et 2023. Les prêts sont garantis par une hypothèque de premier rang sur la totalité des crédits d'impôt remboursables financés à recevoir de la Société et une hypothèque de rang subordonné sur les débiteurs et les autres créances.

<sup>d)</sup> Les prêts subordonnés non garantis avec Investissement Québec, d'un montant de 20 000 000 \$, viennent à échéance le 1<sup>er</sup> octobre 2025. La première tranche de 10 000 000 \$ porte intérêt à taux fixe allant de 6,00 % à 7,25 %, et la tranche supplémentaire de 10 000 000 \$ porte intérêt à un taux allant de 7,10 % à 8,35 %, établi et remboursable sur une base trimestrielle, en fonction des seuils limites fixés à l'égard de certains ratios financiers. Conformément aux modalités des prêts, la Société est tenue de rester conforme à certaines clauses restrictives financières, lesquelles sont mesurées sur une base trimestrielle.

<sup>a), c)</sup> Au 31 décembre 2023 et au 31 mars 2023, la Société respectait toutes ses clauses restrictives financières.

### 4. CAPITAL-ACTIONS

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

	Actions à droit de vote subalterne		Actions à droit de vote multiple	
	Nombre d'actions	\$	Nombre d'actions	\$
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> avril 2023	87 871 568	307 110	7 324 248	4 857
Actions émises aux termes de l'acquisition des droits relatifs à la rémunération fondée sur des actions attribuées à l'acquisition d'une entreprise	622 421	1 924	—	—
Conversion d'actions	50 000	33	(50 000)	(33)
Actions achetées à des fins d'annulation	(361 395)	(1 262)	—	—
Exercice d'options sur actions	2 500	8	—	—
Règlement d'UAD	73 682	201	—	—
Règlement d'UAI	14 707	33	—	—
<b>Solde de clôture au 31 décembre 2023</b>	<b>88 273 483</b>	<b>308 047</b>	<b>7 274 248</b>	<b>4 824</b>

# NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS INTERMÉDIAIRES POUR LES TRIMESTRES ET LES PÉRIODES DE NEUF MOIS CLOS LES 31 DÉCEMBRE 2023 ET 2022

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

## 4. CAPITAL-ACTIONS (SUITE)

Au cours de la période de neuf mois close le 31 décembre 2023, les opérations suivantes ont été réalisées :

- Dans le cadre de l'acquisition de Datum Consulting Group, LLC et de ses sociétés affiliées internationales (l'« acquisition de Datum »), 622 421 actions à droit de vote subalterne d'une valeur totale de 1 924 000 \$ (1 438 000 \$ US), reclassées à partir du surplus d'apport, ont été émises à titre de règlement de la contrepartie en actions au premier anniversaire.
- 50 000 actions à droit de vote multiple de catégorie B (« actions à droit de vote multiple ») d'une valeur comptable de 33 000 \$ ont été converties en 50 000 actions à droit de vote subalterne par un administrateur de la Société.
- 361 395 actions à droit de vote subalterne ont été achetées à des fins d'annulation au titre de l'offre publique de rachat dans le cours normal des activités de la Société pour une contrepartie totale en espèces de 710 000 \$ et à une valeur comptable de 1 262 000 \$. L'excédent de la valeur comptable par rapport au prix d'achat de 552 000 \$ a été comptabilisé à titre de réduction du déficit.
- 2 500 options sur actions ont été exercées et 2 500 actions à droit de vote subalterne d'une valeur comptable de 8 000 \$ ont été émises, pour une contrepartie en espèces de 6 000 \$; une tranche de 2 000 \$ tirée du surplus d'apport a été reclassée.
- 73 682 UAD ont fait l'objet d'un règlement, et 73 682 actions à droit de vote subalterne d'une valeur comptable de 201 000 \$ ont été émises et reclassées à partir du surplus d'apport.
- 14 707 UAI ont fait l'objet d'un règlement, et 14 707 actions à droit de vote subalterne d'une valeur comptable de 33 000 \$ ont été émises et reclassées à partir du surplus d'apport.

Au cours de la période de neuf mois close le 31 décembre 2022, l'opération importante suivante a été réalisée :

- La Société avait acquis la totalité des actions en circulation de l'entreprise américaine Datum Consulting Group, LLC et de ses sociétés affiliées internationales. Dans le cadre de l'acquisition, 1 867 262 actions à droit de vote subalterne ont été émises, pour une contrepartie nette de 5 528 000 \$.

### *Offre publique de rachat dans le cours normal des activités*

Le 13 septembre 2023, 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 2 411 570 actions à droit de vote subalterne, ce qui représentait 5 % du flottant de la Société à la clôture des marchés le 7 septembre 2023.

L'offre publique de rachat a commencé le 20 septembre 2023 et prendra fin le 19 septembre 2024, ou à la date à laquelle la Société aura acquis le nombre maximal d'actions à droit de vote subalterne autorisé conformément à l'offre publique de rachat ou à laquelle elle décidera de mettre fin aux acquisitions, selon la première de ces dates à survenir. 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 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.

## NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS INTERMÉDIAIRES POUR LES TRIMESTRES ET LES PÉRIODES DE NEUF MOIS CLOS LES 31 DÉCEMBRE 2023 ET 2022

(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. RÉMUNÉRATION FONDÉE SUR DES ACTIONS

#### Options sur actions

Les tableaux suivants présentent des renseignements sur les options sur actions en circulation émises, par devise :

	Nombre d'options sur actions	Prix d'exercice moyen pondéré (\$ CA)
		\$
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> avril 2023	3 400 696	3,23
Éteintes	(57 250)	3,32
Échues	(18 000)	3,97
<b>Solde de clôture au 31 décembre 2023</b>	<b>3 325 446</b>	<b>3,22</b>
<b>Options sur actions exerçables à la clôture de la période</b>	<b>1 936 814</b>	<b>3,34</b>

	Nombre d'options sur actions	Prix d'exercice moyen pondéré (\$ US)
		\$
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> avril 2023	1 084 175	2,55
Éteintes	(35 100)	2,41
Échues	(13 000)	3,23
Exercées	(2 500)	1,67
<b>Solde de clôture au 31 décembre 2023</b>	<b>1 033 575</b>	<b>2,54</b>
<b>Options sur actions exerçables à la clôture de la période</b>	<b>509 525</b>	<b>2,66</b>

Des 1 936 814 options sur actions exerçables émises en dollars canadiens, 505 264 options sur actions peuvent servir à acquérir des actions à droit de vote multiple au 31 décembre 2023.

#### Unités d'actions différées (« UAD »)

Le tableau suivant présente le nombre d'UAD en circulation pour la période indiquée :

	Nombre d'UAD
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> avril 2023	666 974
Attribuées à des administrateurs qui n'étaient pas des employés	210 427
Attribuées à des employés	304 688
Réglées	(73 682)
<b>Solde de clôture au 31 décembre 2023</b>	<b>1 108 407</b>

Au cours de la période de neuf mois close le 31 décembre 2023, un total de 210 427 UAD pleinement acquises ont été attribuées à des administrateurs qui n'étaient pas des employés de la Société au titre du régime incitatif à long terme (« RILT »). La juste valeur moyenne de chaque UAD à la date d'attribution était de 1,98 \$, pour une juste valeur totale de 417 000 \$.

## NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS INTERMÉDIAIRES POUR LES TRIMESTRES ET LES PÉRIODES DE NEUF MOIS CLOS LES 31 DÉCEMBRE 2023 ET 2022

(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. RÉMUNÉRATION FONDÉE SUR DES ACTIONS (SUITE)

Au cours de la période de neuf mois close le 31 décembre 2023, un total de 304 688 UAD ont été attribuées au titre du régime d'unités d'actions (« RUA »). La juste valeur de chaque UAD était de 2,30 \$, pour une juste valeur totale de 701 000 \$. La charge de rémunération fondée sur des actions a été comptabilisée au 31 mars 2023 puisque les services afférents avaient été rendus et que les conditions liées au rendement étaient satisfaites à cette date.

Au cours de la période de neuf mois close le 31 décembre 2023, 73 682 UAD émises au titre du RILT ont fait l'objet d'un règlement, par le biais d'une émission de 73 682 actions à droit de vote subalterne, d'une valeur comptable de 201 000 \$.

Au 31 décembre 2023, 803 719 des 1 108 407 UAD étaient émises au titre du RILT, les 304 688 autres étant émises au titre du RUA.

#### Unités d'actions incessibles (« UAI »)

Le tableau suivant présente le nombre d'UAI en circulation pour la période indiquée :

	Nombre d'UAI
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> avril 2023	181 498
Attribuées	349 700
Réglées	(181 498)
<b>Solde de clôture au 31 décembre 2023</b>	<b>349 700</b>

Au cours de la période de neuf mois close le 31 décembre 2023, un total de 349 700 UAI ont été attribuées au titre du RUA. Elles deviendront acquises au cours de la période de trois ans suivant leur attribution. La juste valeur en moyenne de chaque UAI à la date d'attribution était de 2,23 \$, pour une juste valeur totale de 780 000 \$.

Au cours de la période de neuf mois close le 31 décembre 2023, 181 498 UAI émises au titre du RILT ont fait l'objet d'un règlement, dont 14 707 par le biais d'une émission de 14 707 actions à droit de vote subalterne, d'une valeur comptable de 33 000 \$. Les autres UAI ont fait l'objet d'un règlement pour une contrepartie en espèces de 371 000 \$.

Au 31 décembre 2023, toutes les 349 700 UAI avaient été émises au titre du RUA.

#### Unité d'actions liées au rendement (« UAR »)

Le tableau suivant présente le nombre d'UAR en circulation pour la période indiquée :

	Nombre d'UAR
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> avril 2023	855 383
Attribuées	1 349 752
Éteintes	(14 600)
<b>Solde de clôture au 31 décembre 2023</b>	<b>2 190 535</b>

Au cours de la période de neuf mois close le 31 décembre 2023, un total de 1 349 752 UAR ont été attribuées. Elles deviendront acquises trois ans après leur attribution. La juste valeur de chaque UAR à la date d'attribution était de 2,30 \$, pour une juste valeur totale de 3 104 000 \$.

## NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS INTERMÉDIAIRES POUR LES TRIMESTRES ET LES PÉRIODES DE NEUF MOIS CLOS LES 31 DÉCEMBRE 2023 ET 2022

(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. RÉMUNÉRATION FONDÉE SUR DES ACTIONS (SUITE)

Au 31 décembre 2023, toutes les 2 190 535 UAR avaient été émises au titre du RILT.

#### Charge de rémunération fondée sur des actions

Le total de la charge de rémunération fondée sur des actions des périodes closes les 31 décembre 2023 et 2022 se détaille comme suit :

	Trimestres clos les 31 décembre		Périodes de neuf mois closes les 31 décembre	
	2023	2022	2023	2022
	\$	\$	\$	\$
Options sur actions	131	251	467	737
Régime d'achat d'actions – cotisation de l'employeur	347	331	1 054	1 025
Rémunération fondée sur des actions attribuées lors d'acquisitions d'entreprises	408	1 019	1 695	2 261
UAD	135	159	454	432
UAI	116	—	242	—
UAR	221	239	1 119	706
	<b>1 358</b>	<b>1 999</b>	<b>5 031</b>	<b>5 161</b>

### 6. RÉSULTAT PAR ACTION

	Trimestres clos les 31 décembre		Périodes de neuf mois closes les 31 décembre	
	2023	2022	2023	2022
	\$	\$	\$	\$
Perte nette	(2 537)	(5 505)	(18 958)	(10 104)
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation <sup>a)</sup>	95 639 859	94 660 831	95 534 294	93 891 257
Perte de base et diluée par action	<b>(0,03)</b>	<b>(0,06)</b>	<b>(0,20)</b>	<b>(0,11)</b>

<sup>a)</sup> Les actions 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, soit les UAD, les UAR et les options dont il est question à la note 5 attribuées au titre du RILT et certaines actions à émettre dans le cadre de paiements effectués pour l'anniversaire d'acquisitions d'entreprises ne sont pas inclus dans le calcul du résultat dilué par action puisque la Société a subi des pertes et que l'inclusion de ces instruments aurait un effet antidilutif.

## NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS INTERMÉDIAIRES POUR LES TRIMESTRES ET LES PÉRIODES DE NEUF MOIS CLOS LES 31 DÉCEMBRE 2023 ET 2022

(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. RENSEIGNEMENTS COMPLÉMENTAIRES SUR LA PERTE CONSOLIDÉE

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

	Trimestres clos les 31 décembre		Périodes de neuf mois closes les 31 décembre	
	2023	2022	2023	2022
	\$	\$	\$	\$
<b>Charges selon la nature</b>				
Coûts de rémunération des employés et des contractuels	103 531	116 292	326 596	347 697
Crédits d'impôt <sup>a)</sup>	(1 496)	(2 678)	(5 036)	(7 994)
Licences et télécommunications	2 621	2 574	7 549	7 270
Honoraires professionnels	2 509	1 654	6 486	5 136
Autres charges	5 235	4 916	15 054	13 870
Dépréciation des immobilisations corporelles et des actifs au titre de droits d'utilisation et (gain) perte à la résiliation de contrats de location	(60)	—	1 323	—
Amortissement des immobilisations corporelles	791	689	2 640	2 032
Amortissement des actifs au titre de droits d'utilisation	653	945	1 970	2 783
	<b>113 784</b>	<b>124 392</b>	<b>356 582</b>	<b>370 794</b>
<b>Charges selon la fonction</b>				
Coût des revenus	82 819	91 562	260 022	275 435
Charges de vente, générales et administratives	29 521	31 196	91 950	90 544
Amortissement	1 444	1 634	4 610	4 815
	<b>113 784</b>	<b>124 392</b>	<b>356 582</b>	<b>370 794</b>

<sup>a)</sup> Les crédits d'impôt sont inclus dans le coût des revenus.



## NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS INTERMÉDIAIRES POUR LES TRIMESTRES ET LES PÉRIODES DE NEUF MOIS CLOS LES 31 DÉCEMBRE 2023 ET 2022

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

### 8. 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 31 décembre		Périodes de neuf mois closes les 31 décembre	
	2023	2022	2023	2022
	\$	\$	\$	\$
Coûts d'acquisition <sup>a)</sup>	—	16	263	1 494
Coûts d'intégration <sup>b)</sup>	217	243	1 856	1 108
Coûts de réorganisation <sup>c)</sup>	721	829	2 296	2 752
Rémunération des employés liée à l'acquisition d'entreprises <sup>d)</sup>	92	202	383	559
	<b>1 030</b>	<b>1 290</b>	<b>4 798</b>	<b>5 913</b>

<sup>a)</sup> Les coûts d'acquisition étaient constitués principalement d'honoraires professionnels engagés dans le cadre d'acquisitions d'entreprises.

<sup>b)</sup> Pour le trimestre clos le 31 décembre 2023, les coûts d'intégration faisaient référence principalement aux primes de maintien en poste et aux charges liées aux parties communes de locaux inoccupés dans le cadre d'acquisitions d'entreprises. Pour la période de neuf mois close le 31 décembre 2023, les coûts d'intégration faisaient référence principalement aux primes de maintien en poste dans le cadre d'acquisitions d'entreprises et à la résiliation de contrats de location de locaux inoccupés acquis précédemment dans le cadre de regroupements d'entreprises. Pour le trimestre et la période de neuf mois clos le 31 décembre 2022, les coûts d'intégration étaient principalement constitués d'honoraires professionnels et de frais de transition liés à l'intégration de systèmes.

<sup>c)</sup> Les coûts de réorganisation étaient constitués des coûts de cessation d'emploi et d'avantages du personnel.

<sup>d)</sup> La rémunération des employés liée à l'acquisition d'entreprises comprenait une contrepartie en espèces différée découlant de l'acquisition de Datum.

### 9. CHARGES FINANCIÈRES NETTES

Les charges financières nettes se détaillent comme suit :

	Trimestres clos les 31 décembre		Périodes de neuf mois closes les 31 décembre	
	2023	2022	2023	2022
	\$	\$	\$	\$
Intérêts sur la dette à long terme	2 896	2 074	8 658	4 960
Intérêts relatifs aux obligations locatives	160	204	535	631
Amortissement des charges financières	150	110	347	281
Intérêts capitalisés au titre des soldes de prix d'achat à payer	86	253	297	657
Frais de financement	89	174	181	462
Revenus d'intérêts	(79)	(151)	(423)	(233)
	<b>3 302</b>	<b>2 664</b>	<b>9 595</b>	<b>6 758</b>

## NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS INTERMÉDIAIRES POUR LES TRIMESTRES ET LES PÉRIODES DE NEUF MOIS CLOS LES 31 DÉCEMBRE 2023 ET 2022

(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 LES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	Trimestres clos les 31 décembre		Périodes de neuf mois closes les 31 décembre	
	2023	2022	2023	2022
	\$	\$	\$	\$
Débiteurs et autres créances	2 855	7 229	3 402	15 259
Travaux en cours	4 863	12 592	5 986	54
Crédits d'impôt à recevoir	(1 403)	3 159	(4 763)	(1 057)
Charges payées d'avance	1 000	189	1 532	394
Autres actifs	65	52	(429)	115
Créditeurs et charges à payer	(520)	1 593	(18 339)	(8 937)
Revenus différés	1 369	1 283	683	77
	<b>8 229</b>	<b>26 097</b>	<b>(11 928)</b>	<b>5 905</b>

Au cours du trimestre clos le 31 décembre 2023, les activités d'investissement et de financement hors trésorerie comprenaient des ajouts aux actifs au titre de droits d'utilisation ainsi qu'aux obligations locatives de 158 000 \$ (0 \$ au 31 décembre 2022).

Au cours de la période de neuf mois close le 31 décembre 2023, les activités d'investissement et de financement hors trésorerie comprenaient des ajouts aux actifs au titre de droits d'utilisation ainsi qu'aux obligations locatives de 612 000 \$ (428 000 \$ au 31 décembre 2022).

Au cours du trimestre et de la période de neuf mois clos le 31 décembre 2023, en raison de la sous-location de l'un des espaces de bureaux de la Société, une tranche de 1 033 000 \$ des actifs au titre de droits d'utilisation a été décomptabilisée et l'investissement net dans le contrat de sous-location a été comptabilisé en partie à titre de débiteurs et autres créances pour un montant de 90 000 \$, et la balance, d'un montant de 943 000 \$ à titre d'autres actifs (0 \$ au 31 décembre 2022). De plus, une tranche de 1 325 000 \$ des obligations locatives a été reclassée dans les créditeurs et charges à payer en raison d'une résiliation de contrat de location (0 \$ au 31 décembre 2022).

# NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS INTERMÉDIAIRES POUR LES TRIMESTRES ET LES PÉRIODES DE NEUF MOIS CLOS LES 31 DÉCEMBRE 2023 ET 2022

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

## 11. INFORMATIONS SECTORIELLES

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

	Trimestre clos le 31 décembre 2023			
	Canada	É.-U.	International	Total
	\$	\$	\$	\$
Revenus	68 009	47 055	5 434	120 498
Bénéfice d'exploitation par secteur	8 880	8 468	745	18 093
Frais généraux et administratifs du siège social				9 935
Coûts d'acquisition, d'intégration et de réorganisation d'entreprises				1 030
Perte (gain) de change				(34)
Bénéfice d'exploitation avant amortissement				7 162
Amortissement				6 743
<b>Bénéfice d'exploitation</b>				<b>419</b>

	Trimestre clos le 31 décembre 2022			
	Canada	É.-U.	International	Total
	\$	\$	\$	\$
Revenus	77 512	47 740	5 528	130 780
Bénéfice d'exploitation par secteur	10 049	6 705	816	17 570
Frais généraux et administratifs du siège social				9 548
Coûts d'acquisition, d'intégration et de réorganisation d'entreprises				1 290
Perte (gain) de change				163
Bénéfice d'exploitation avant amortissement				6 569
Amortissement				9 031
<b>Perte d'exploitation</b>				<b>(2 462)</b>

	Période de neuf mois close le 31 décembre 2023			
	Canada	É.-U.	International	Total
	\$	\$	\$	\$
Revenus	212 955	142 044	15 586	370 585
Bénéfice d'exploitation par secteur	24 921	22 572	1 719	49 212
Frais généraux et administratifs du siège social				30 599
Coûts d'acquisition, d'intégration et de réorganisation d'entreprises				4 798
Perte (gain) de change				(50)
Bénéfice d'exploitation avant amortissement				13 865
Amortissement				22 910
<b>Perte d'exploitation</b>				<b>(9 045)</b>

## NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS INTERMÉDIAIRES POUR LES TRIMESTRES ET LES PÉRIODES DE NEUF MOIS CLOS LES 31 DÉCEMBRE 2023 ET 2022

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

### 11. INFORMATIONS SECTORIELLES (SUITE)

Période de neuf mois close le 31 décembre 2022				
	Canada	É.-U.	International	Total
	\$	\$	\$	\$
Revenus	231 191	140 595	14 691	386 477
Bénéfice d'exploitation par secteur	25 474	19 163	2 264	46 901
Frais généraux et administratifs du siège social				26 403
Coûts d'acquisition, d'intégration et de réorganisation d'entreprises				5 913
Perte (gain) de change				63
Bénéfice d'exploitation avant amortissement				14 522
Amortissement				23 619
<b>Perte d'exploitation</b>				<b>(9 097)</b>

#### Renseignements sur les revenus

Le tableau suivant présente les revenus de la Société provenant de clients pour chacune des principales catégories de service :

Trimestre clos le 31 décembre 2023				
	Canada	É.-U.	International	Total
	\$	\$	\$	\$
Services de consultation – temps et matériel	59 033	25 623	4 872	89 528
Services de consultation – prix forfaitaire	5 786	9 921	562	16 269
Abonnements, logiciels et autres revenus	3 190	11 511	—	14 701
	<b>68 009</b>	<b>47 055</b>	<b>5 434</b>	<b>120 498</b>

Trimestre clos le 31 décembre 2022				
	Canada	É.-U.	International	Total
	\$	\$	\$	\$
Services de consultation – temps et matériel	66 534	28 630	4 567	99 731
Services de consultation – prix forfaitaire	7 128	6 703	959	14 790
Abonnements, logiciels et autres revenus	3 850	12 407	2	16 259
	<b>77 512</b>	<b>47 740</b>	<b>5 528</b>	<b>130 780</b>

Période de neuf mois close le 31 décembre 2023				
	Canada	É.-U.	International	Total
	\$	\$	\$	\$
Services de consultation – temps et matériel	184 722	79 129	13 560	277 411
Services de consultation – prix forfaitaire	18 877	27 728	2 026	48 631
Abonnements, logiciels et autres revenus	9 356	35 187	—	44 543
	<b>212 955</b>	<b>142 044</b>	<b>15 586</b>	<b>370 585</b>

# NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS INTERMÉDIAIRES POUR LES TRIMESTRES ET LES PÉRIODES DE NEUF MOIS CLOS LES 31 DÉCEMBRE 2023 ET 2022

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

## 11. INFORMATIONS SECTORIELLES (SUITE)

	Période de neuf mois close le 31 décembre 2022			
	Canada	É.-U.	International	Total
	\$	\$	\$	\$
Services de consultation – temps et matériel	194 885	85 003	13 272	293 160
Services de consultation – prix forfaitaire	25 494	18 887	1 417	45 798
Abonnements, logiciels et autres revenus	10 812	36 705	2	47 519
	<b>231 191</b>	<b>140 595</b>	<b>14 691</b>	<b>386 477</b>

### Client important

Au cours du trimestre clos le 31 décembre 2023, un client a généré à lui seul plus de 10 % du total des revenus, soit 12 105 000 \$ (au 31 décembre 2022, un client avait généré à lui seul plus de 10 % du total des revenus, soit 14 493 000 \$). Au cours de la période de neuf mois close le 31 décembre 2023, un client a généré à lui seul plus de 10 % du total des revenus, soit 40 783 000 \$ (au 31 décembre 2022, deux clients avaient chacun généré plus de 10 % du total des revenus, soit un total combiné de 83 363 000 \$).

Au 31 décembre 2023, aucun client ne comptait pour plus de 10 % de l'ensemble des débiteurs et autres créances (au 31 mars 2023, les débiteurs et autres créances provenant d'un client important s'établissaient à 10 777 000 \$, ou 11,7 %).

## 12. INSTRUMENTS FINANCIERS

### Juste valeur des instruments financiers

Les instruments financiers comptabilisés à la juste valeur dans les états consolidés résumés intermédiaires 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 sont 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 non observable a été prise en compte dans l'évaluation de la juste valeur.

La valeur comptable de la trésorerie, des débiteurs et autres créances, des autres actifs, des créditeurs et charges à payer et de la dette à long terme portant intérêt à taux variables constitue une approximation de la juste valeur de ces éléments.

## NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS INTERMÉDIAIRES POUR LES TRIMESTRES ET LES PÉRIODES DE NEUF MOIS CLOS LES 31 DÉCEMBRE 2023 ET 2022

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

### 12. INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

La Société a déterminé qu'un swap de taux d'intérêt d'une valeur nominale de 30 000 000 \$ venant à échéance le 30 août 2025 constituait un instrument de couverture efficace pour gérer la variabilité des taux d'intérêt à l'égard d'une partie désignée des emprunts contractés au titre de sa facilité de crédit. Aux termes du contrat de swap de taux d'intérêt, la Société paie des intérêts calculés selon un taux fixe de 3,97 % et perçoit des intérêts calculés selon le taux à un mois des acceptations bancaires/CDOR en vigueur. La juste valeur des instruments dérivés est évaluée en actualisant les flux de trésorerie attendus selon les taux à un mois des acceptations bancaires/CDOR futurs (niveau 2). La juste valeur marchande du contrat de swap de taux d'intérêt au 31 décembre 2023 n'est pas significative.

La contrepartie éventuelle associée aux regroupements d'entreprises est payable en dollars américains en fonction de la réalisation de la croissance excédentaire par rapport à la marge brute sur douze mois pour les périodes de versement au titre de la clause d'indexation sur le résultat prenant fin les 1<sup>er</sup> juillet 2024 et 2025. Elle est incluse dans le niveau 3 de la hiérarchie de la juste valeur. La juste valeur a été établie à 6 890 000 \$ (5 202 000 \$ US), comprenant une tranche courante de 1 361 000 \$ et une tranche non courante de 5 529 000 \$, en tenant compte des versements attendus au titre de la clause d'indexation sur le résultat, actualisés selon un taux d'actualisation ajusté au risque de 5,2 % au 31 décembre 2023. Aucune modification importante n'a été apportée aux hypothèses pour le trimestre et la période de neuf mois clos le 31 décembre 2023.

La juste valeur de la dette à long terme portant intérêt à taux fixes est évaluée en actualisant les flux de trésorerie attendus selon les taux qui seraient actuellement offerts à la Société pour des dettes comportant les mêmes échéances et modalités (niveau 2). Tant au 31 décembre 2023 qu'au 31 mars 2023, la Société a déterminé qu'il n'y avait aucun écart considérable entre la juste valeur de la facilité de crédit, des prêts garantis et du solde de prix d'achat à payer et leur valeur comptable respective.

Le tableau ci-dessous présente la valeur comptable des passifs financiers inclus dans la dette à long terme, évalués au coût amorti :

Aux	31 décembre	31 mars
	2023	2023
	\$	\$
Facilité de crédit	78 291	82 512
Prêts garantis	17 256	13 192
Prêts non garantis subordonnés <sup>a)</sup>	20 000	20 000
Solde de prix d'achat à payer	7 910	11 993
	<b>123 457</b>	<b>127 697</b>

<sup>a)</sup> Au 31 décembre 2023, la juste valeur des prêts non garantis subordonnés, portant intérêt à taux fixes, se chiffrait à environ 19 234 000 \$ (19 038 000 \$ au 31 mars 2023).