



**États financiers consolidés
intermédiaires de
Groupe Alithya inc.**

Pour les trimestres et les
périodes de neuf mois clos les
31 décembre 2021 et 2020
(non audités)

Alithya 

TABLE DES MATIÈRES

	Page
États consolidés intermédiaires du résultat net	3
États consolidés intermédiaires de la situation financière	4
États consolidés intermédiaires des variations des capitaux propres	5
États consolidés intermédiaires du résultat global	6
Tableaux consolidés intermédiaires des flux de trésorerie	7
Notes des états financiers consolidés intermédiaires des trimestres et des périodes de neuf mois clos les 31 décembre 2021 et 2020	
1. Lois applicables et nature des activités	8
2. Base d'établissement	8
3. Regroupement d'entreprises	11
4. Contrats de location	13
5. Immobilisations incorporelles	15
6. Goodwill	15
7. Dette à long terme	16
8. Capital-actions	18
9. Parties liées	21
10. Résultat par action	22
11. Renseignements complémentaires sur la perte d'exploitation	22
12. Charges financières nettes	23
13. Renseignements complémentaires sur les flux de trésorerie	23
14. Informations sectorielles et géographiques	24
15. Événements postérieurs	24

ÉTATS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES DU RÉSULTAT NET

		Trimestres clos les 31 décembre		Périodes de neuf mois closes les 31 décembre	
		2021	2020	2021	2020
<i>(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action) (non audités)</i>					
	Notes	\$	\$	\$	\$
Revenus		109 713	70 606	317 911	209 672
Coût des revenus		81 456	50 178	232 841	150 109
Marge brute		28 257	20 428	85 070	59 563
Charges d'exploitation					
Charges de vente, générales et administratives	11	25 002	20 421	72 634	59 983
Coûts d'acquisition et d'intégration d'entreprises		857	500	5 489	1 603
Amortissement des immobilisations corporelles	11	1 400	900	4 200	2 709
Amortissement des immobilisations incorporelles	5	3 438	2 703	10 268	9 249
Perte (gain) de change		(27)	47	(1)	399
		30 670	24 571	92 590	73 943
Perte d'exploitation		(2 413)	(4 143)	(7 520)	(14 380)
Charges financières nettes	12	1 203	870	3 227	2 425
Gain découlant du recouvrement d'effets à recevoir		—	—	—	(660)
Perte avant impôts		(3 616)	(5 013)	(10 747)	(16 145)
Charge (recouvrement) d'impôts					
Exigibles		62	(185)	(134)	1 050
Différés		(192)	(35)	(2 318)	(2 382)
		(130)	(220)	(2 452)	(1 332)
Perte nette		(3 486)	(4 793)	(8 295)	(14 813)
Perte de base et diluée par action	10	(0,04)	(0,08)	(0,10)	(0,25)

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

ÉTATS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux		31 décembre	31 mars
<i>(en milliers de dollars canadiens) (non audités)</i>		2021	2021
	Notes	\$	\$
Actifs			
<i>Actifs courants</i>			
Trésorerie		8 679	6 903
Liquidités soumises à des restrictions		3 248	—
Débiteurs et autres créances		93 168	69 363
Impôts à recevoir		—	642
Travaux en cours		13 916	9 924
Crédits d'impôt à recevoir		9 173	4 936
Charges payées d'avance		2 737	3 923
		130 921	95 691
<i>Actifs non courants</i>			
Liquidités soumises à des restrictions		—	3 233
Crédits d'impôt à recevoir		9 370	7 809
Immobilisations corporelles		9 962	8 449
Actifs au titre de droits d'utilisation	4	13 238	11 118
Immobilisations incorporelles	5	79 204	36 590
Actifs d'impôts différés		7 977	7 465
Goodwill	6	113 785	72 906
		364 457	243 261
Passifs et capitaux propres			
<i>Passifs courants</i>			
Créditeurs et charges à payer		74 559	51 571
Revenus différés		15 047	10 288
Impôts à payer		337	—
Tranche courante des obligations locatives	4	2 792	1 923
Tranche courante de la dette à long terme	7	22 249	35 134
		114 984	98 916
<i>Passifs non courants</i>			
Dette à long terme	7	39 304	19 817
Obligations locatives	4	15 259	13 536
Passifs d'impôts différés		12 223	2 980
		181 770	135 249
<i>Capitaux propres</i>			
Capital-actions	8	279 216	197 537
Déficit		(104 491)	(96 190)
Cumul des autres éléments du résultat global		(52)	(508)
Surplus d'apport		8 014	7 173
		182 687	108 012
		364 457	243 261

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers consolidés 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	Total
		Nombre	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au 31 mars 2021		58 695 438	197 537	(96 190)	(508)	7 173	108 012
Perte nette		—	—	(8 295)	—	—	(8 295)
Autres éléments du résultat global		—	—	—	456	—	456
Résultat global total		—	—	(8 295)	456	—	(7 839)
Rémunération fondée sur des actions		—	—	—	—	1 349	1 349
Rémunération fondée sur des actions attribuées à l'acquisition d'entreprises	8	—	—	—	—	1 343	1 343
Émission d'actions à droit de vote subalterne en contrepartie de l'acquisition de R3D Conseil inc.	8	25 182 676	80 585	—	—	—	80 585
Actions rachetées à des fins d'annulation	8	(230 600)	(761)	(6)	—	—	(767)
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	8	534 132	1 849	—	—	(1 849)	—
Émission d'actions à droit de vote subalterne à la suite de l'exercice d'options sur actions	8	1 500	6	—	—	(2)	4
Total de l'apport des actionnaires et des distributions aux actionnaires		25 487 708	81 679	(6)	—	841	82 514
Solde au 31 décembre 2021		84 183 146	279 216	(104 491)	(52)	8 014	182 687
Solde au 31 mars 2020		58 073 517	195 335	(78 780)	6 123	4 691	127 369
Perte nette		—	—	(14 813)	—	—	(14 813)
Autres éléments du résultat global		—	—	—	(5 714)	—	(5 714)
Résultat global total		—	—	(14 813)	(5 714)	—	(20 527)
Rémunération fondée sur des actions		—	—	—	—	1 154	1 154
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		157 882	600	—	—	2 876	3 476
Rachat de titres de capitaux propres émis lors d'acquisitions d'entreprises		—	—	(72)	—	(1 204)	(1 276)
Émission d'actions à droit de vote subalterne découlant du règlement d'UAD		7 718	32	—	—	(32)	—
Total de l'apport des actionnaires et des distributions aux actionnaires		165 600	632	(72)	—	2 794	3 354
Solde au 31 décembre 2020		58 239 117	195 967	(93 665)	409	7 485	110 196

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

ÉTATS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES DU RÉSULTAT GLOBAL

(en milliers de dollars canadiens) (non audités)	Trimestres clos les 31 décembre		Périodes de neuf mois closes les 31 décembre	
	2021	2020	2021	2020
	\$	\$	\$	\$
Perte nette	(3 486)	(4 793)	(8 295)	(14 813)
Autres éléments du résultat global				
<i>Éléments qui peuvent être classés ultérieurement en résultat net</i>				
Écart de conversion cumulatif des filiales étrangères consolidées	(171)	(2 316)	456	(5 714)
	(171)	(2 316)	456	(5 714)
Perte globale	(3 657)	(7 109)	(7 839)	(20 527)

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers consolidés 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	
		2021	2020	2021	2020
		\$	\$	\$	\$
Activités d'exploitation					
Perte nette		(3 486)	(4 793)	(8 295)	(14 813)
Éléments sans effet sur la trésorerie					
Amortissement		4 838	3 603	14 468	11 958
Amortissement des charges financières	12	82	63	211	179
Rémunération fondée sur des actions		841	1 406	2 692	4 629
Perte de change non réalisée (gain de change non réalisé)		(17)	(124)	131	(430)
Gain de change au titre du remboursement de la dette à long terme		(4)	—	(26)	(610)
Annulation du prêt accordé dans le cadre du PPP		—	(609)	(5 868)	(609)
Capitalisation des intérêts au titre des soldes de prix d'achat	12	216	208	635	627
Perte dans le cadre de la cession d'immobilisations corporelles		—	—	—	204
Autres		28	(6)	88	(128)
Impôts différés		(192)	(35)	(2 318)	(2 382)
Variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement	13	7 842	1 176	1 433	2 940
		<u>13 634</u>	<u>5 682</u>	<u>11 446</u>	<u>16 378</u>
Flux de trésorerie nets découlant des activités d'exploitation		10 148	889	3 151	1 565
Activités d'investissement					
Acquisitions d'immobilisations corporelles		(450)	(985)	(1 186)	(1 744)
Acquisitions d'immobilisations incorporelles		—	(160)	—	(166)
Liquidités soumises à des restrictions		(5)	(5)	(15)	(1 016)
Acquisition d'entreprises, déduction faite de la trésorerie acquise	3	—	—	(401)	—
Rachat de titres de capitaux propres émis lors d'acquisitions d'entreprises		—	(1 276)	—	(1 276)
Flux de trésorerie nets affectés aux activités d'investissement		(455)	(2 426)	(1 602)	(4 202)
Activités de financement					
Augmentation de la dette à long terme, déduction faite des coûts de transaction connexes		8 353	9 298	61 644	44 519
Remboursement de la dette à long terme		(31 550)	(6 607)	(58 791)	(41 127)
Exercice d'options sur actions	8	4	—	4	—
Remboursement des obligations locatives		(696)	(332)	(1 834)	(886)
Actions rachetées à des fins d'annulation	8	(677)	—	(767)	—
Incitatifs à la location		—	—	—	917
Flux de trésorerie nets affectés aux (découlant des) activités de financement		(24 566)	2 359	256	3 423
Effet de la fluctuation des taux de change sur la trésorerie		(10)	(66)	(29)	(167)
Variation nette de la trésorerie		(14 883)	756	1 776	619
Trésorerie, à l'ouverture de la période		23 562	8 673	6 903	8 810
Trésorerie, à la clôture de la période		8 679	9 429	8 679	9 429
Montants payés en trésorerie (inclus dans les flux de trésorerie affectés aux [découlant des] activités d'exploitation)					
Intérêts payés		822	334	2 188	1 216
Impôts payés (recouvrés)		224	136	(446)	327

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

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES DES TRIMESTRES ET DES PÉRIODES DE NEUF MOIS CLOS LES 31 DÉCEMBRE 2021 ET 2020

(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 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. Le Groupe déploie des solutions, des services et des compétences de pointe afin d'élaborer des outils conçus pour satisfaire les besoins uniques des clients de différents secteurs d'activité, comme le secteur des services financiers, manufacturier, de l'énergie renouvelable, des télécommunications, du transport et de la logistique, des services professionnels, de la santé et du gouvernement.

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, 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 »), 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 2021. La Société a appliqué les méthodes comptables adoptées dans les derniers états financiers annuels consolidés audités pour l'exercice clos le 31 mars 2021, à l'exception des changements précisés ci-dessous.

Les revenus de la Société sont assujettis aux variations saisonnières. Les revenus sont généralement plus faibles au deuxième trimestre. Toutefois, ils n'ont pas répété les tendances passées au cours de l'exercice considéré, en raison des revenus générés par l'acquisition d'une entreprise (note 3).

Le 9 février 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 selon la méthode de la comptabilité d'engagement et sur la base du coût historique, sauf pour :

- 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.

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES DES TRIMESTRES ET DES PÉRIODES DE NEUF MOIS CLOS LES 31 DÉCEMBRE 2021 ET 2020

(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)

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les immobilisations incorporelles se composent principalement de relations clients, des accords de non-concurrence, de solutions d'affaires pour utilisation interne et de licences d'utilisation et d'appellations commerciales de logiciels. Les solutions d'affaires pour utilisation interne et les licences d'utilisation de logiciels (les « logiciels ») sont comptabilisées au coût. En outre, les solutions d'affaires pour utilisation interne développées à l'interne sont capitalisées si elles répondent à des critères particuliers de capitalisation relatifs à la faisabilité technique et financière et si le Groupe démontre sa capacité et son intention de les utiliser. L'amortissement des solutions d'affaires pour utilisation interne commence une fois que la solution est prête à être utilisée. Les relations clients, les solutions d'affaires pour utilisation interne et les licences d'utilisation de logiciels acquis lors de regroupements d'entreprises sont comptabilisées initialement à leur juste valeur. Le Groupe amortit ses immobilisations incorporelles selon le mode d'amortissement linéaire, ou encore une méthode qui reflète la structure selon laquelle les avantages économiques futurs de l'actif devraient être utilisés au cours de sa durée d'utilité prévue, comme suit :

	Méthode	Période
Relations clients	Amortissement linéaire/ utilisation économique	De 3 à 10 ans ou selon la durée des contrats sous- jacents
Accords de non-concurrence	Amortissement linéaire	De 3 à 10 ans
Logiciels	Amortissement linéaire	3 ans
Appellations commerciales	–	Indéterminée

La valeur résiduelle, le mode d'amortissement et la durée d'utilité de chaque actif sont revus au moins une fois par année, à la date de clôture.

CAPITAL-ACTIONS

Régime de rachat d'actions

Lorsque la Société rachète ses propres actions, la contrepartie payée, y compris les coûts marginaux qui y sont directement imputables (nets d'impôts), est déduite des capitaux propres attribuables aux actionnaires de la Société, jusqu'à ce que les actions soient annulées ou réémises. Lorsque les actions sont annulées, l'excédent de la contrepartie payée par rapport à la valeur attribuée moyenne des actions achetées aux fins d'annulation est passé en charges dans le déficit.

RÉGIMES DE RÉMUNÉRATION FONDÉE SUR DES ACTIONS

Régime incitatif à long terme (le « régime »)

La Société administre un régime pour les employés et les administrateurs admissibles de la Société et de ses filiales qui prévoit différents types d'attributions, notamment des options sur actions réglées en instruments de capitaux propres, des unités d'actions différées (« UAD »), des unités d'actions incessibles (« UAI ») et des droits à la valeur d'actions liés au rendement (« UAR »). Le Conseil peut, à sa discrétion, choisir de régler les UAI et les UAR en espèces. La Société comptabilise les UAI et les UAR à titre d'attributions réglées en instruments de capitaux propres, étant donné que le Conseil compte régler ces attributions par l'émission d'actions.

La juste valeur de la charge de rémunération fondée sur des actions est établie en fonction de la juste valeur à la date d'attribution de l'attribution dont les droits devraient être acquis pendant la période d'acquisition des droits, avec un ajustement correspondant par l'intermédiaire du surplus d'apport. Les renoncations sont estimées à la date d'attribution et sont incluses dans l'évaluation des charges et ajustées ultérieurement de façon à tenir compte des événements réels. Quant aux attributions dont les droits sont acquis progressivement, la juste valeur de chaque tranche est comptabilisée selon le mode d'amortissement linéaire pendant la période d'acquisition des droits.

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES DES TRIMESTRES ET DES PÉRIODES DE NEUF MOIS CLOS LES 31 DÉCEMBRE 2021 ET 2020

(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)

Toute contrepartie versée par les participants au moment de l'exercice d'options sur actions est portée au crédit du capital-actions avec tout autre coût lié à la rémunération fondée sur des actions initialement comptabilisé dans le surplus d'apport.

Lorsque les UAD, les UAI et les UAR sont réglés, la juste valeur de l'attribution comptabilisée est retirée du surplus d'apport et portée au crédit du capital-actions.

Droits à la valeur d'actions liés au rendement (« UAR »)

Aux termes du régime, le Conseil, sous réserve des dispositions du régime et d'autres modalités, peut attribuer des UAR visant des actions à droit de vote subalterne aux employés admissibles et aux administrateurs de la Société et de ses filiales. Les modalités de chaque attribution de UAR, notamment les objectifs de rendement lié ou non au marché, sont déterminées par le Conseil. Pour la tranche des UAR dont l'émission dépend des conditions de rendement lié au marché, le montant des UAR comptabilisé à titre de charge est ajusté en fonction d'une estimation de la juste valeur évaluée selon la méthode de Monte Carlo, qui tient compte des conditions de rendement lié au marché à la date d'attribution. Pour la tranche des UAR dont l'émission dépend des conditions de rendement non lié au marché, le montant comptabilisé à titre de charge est 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 en fin de compte soit fondé sur le nombre d'attributions qui répondent aux conditions de service connexe et de rendement non lié au marché à la date d'acquisition des droits.

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. La direction analyse actuellement, mais n'a pas encore déterminé, l'incidence de cette nouvelle norme sur les états financiers consolidés du Groupe.

Modifications à IAS 37 – Contrats déficitaires : Coûts d'exécution du contrat

Le 14 mai 2020, l'IASB a publié « Contrats déficitaires : Coûts d'exécution du contrat (modifications d'IAS 37) », qui vient préciser les coûts dont une société doit tenir compte pour évaluer si un contrat est déficitaire. Les modifications entrent en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2022 et s'appliquent aux contrats en vigueur à la date à laquelle les modifications sont appliquées pour la première fois. À la date de première application, l'effet cumulatif de l'application des modifications est comptabilisé comme un ajustement du solde d'ouverture des résultats non distribués ou, s'il y a lieu, d'une autre composante des capitaux propres. Les chiffres comparatifs ne sont pas retraités. La direction analyse actuellement, mais n'a pas encore déterminé, l'incidence de cette mesure sur les états financiers consolidés du Groupe.

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES DES TRIMESTRES ET DES PÉRIODES DE NEUF MOIS CLOS LES 31 DÉCEMBRE 2021 ET 2020

(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 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^{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

Alithya services TI inc.

Aperçu

Le 1^{er} avril 2021, la Société a acquis la totalité des actions en circulation de R3D Conseil inc. (maintenant Alithya services TI inc.) (« Alithya TI » ou « R3D ») (l'« acquisition de R3D »), une société privée du Québec spécialisée dans les solutions numériques.

Le prix d'achat a été payé par l'émission de 25 182 676 actions à droit de vote subalterne de la Société, au prix de 3,20 \$ l'action, ce qui représente le cours de clôture de l'action à la TSX en date du 1^{er} avril 2021, par des paiements en espèces de 978 000 \$ et par la prise en charge de crédateurs et charges à payer et de la dette à long terme, respectivement de 45 000 \$ et de 8 887 000 \$ à la date de clôture. La comptabilisation de cette acquisition et la répartition du prix d'acquisition ont été évaluées de manière provisoire puisque la juste valeur des actifs incorporels et des actifs au titre de droits d'utilisation est en attente d'une évaluation indépendante.

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. Si de nouveaux renseignements sur des faits et des circonstances qui existaient à la date de l'acquisition de R3D 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 R3D, les justes valeurs seraient alors révisées. L'acquisition de R3D est comptabilisée à l'aide de la méthode de l'acquisition.

Pour le trimestre et la période de neuf mois clos le 31 décembre 2021, la Société a engagé des coûts d'acquisition connexes d'environ 0 \$ et 1 646 000 \$. Ces coûts ont été comptabilisés dans l'état consolidé du résultat net en tant que coûts d'acquisition et d'intégration d'entreprises.

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES DES TRIMESTRES ET DES PÉRIODES DE NEUF MOIS CLOS LES 31 DÉCEMBRE 2021 ET 2020

(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 d'Alithya services TI inc.	\$
Actifs courants	
Trésorerie	577
Débiteurs et autres créances	10 165
Travaux en cours	7 169
Charges payées d'avance	91
	18 002
Actifs non courants	
Crédits d'impôt à recevoir	3 234
Immobilisations corporelles	2 207
Actifs au titre de droits d'utilisation	4 212
Immobilisations incorporelles	52 777
Actifs d'impôts différés	763
Goodwill	40 627
Total des actifs acquis	121 822
Passifs courants	
Créditeurs et charges à payer	15 070
Impôts à payer	155
Revenus différés	125
Tranche courante des obligations locatives	592
Tranche courante de la dette à long terme	8 887
	24 829
Passifs non courants	
Obligations locatives	3 620
Passifs d'impôts différés	11 810
Total des passifs pris en charge	40 259
Actifs nets acquis	81 563

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 d'Alithya TI dans les activités existantes du Groupe. La Société ne prévoit pas que le montant du goodwill sera déductible aux fins de l'impôt.

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES DES TRIMESTRES ET DES PÉRIODES DE NEUF MOIS CLOS LES 31 DÉCEMBRE 2021 ET 2020

(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)

Contrepartie payée

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

Acquisition d'Alithya services TI inc.	\$
Montants payés en trésorerie	978
Émission de 25 182 676 actions à droit de vote subalterne	80 585
Contrepartie totale transférée	81 563

Contribution d'Alithya TI aux résultats du Groupe

Pour le trimestre et la période de neuf mois clos le 31 décembre 2021, les activités d'Alithya TI ont généré des revenus respectivement d'environ 15 441 000 \$ et 51 002 000 \$. Pour le trimestre et la période de neuf mois clos le 31 décembre 2020, les activités d'Alithya TI ont contribué à la perte nette consolidée du Groupe, leur perte s'élevant respectivement à 775 000 \$ et à 4 595 000 \$, ce qui comprend les coûts d'amortissement qui se rapportent principalement aux relations clients acquises, respectivement de 1 267 000 \$ et de 3 805 000 \$, et les coûts d'acquisition et d'intégration, respectivement de 201 000 \$ et de 3 683 000 \$. Depuis l'acquisition de R3D, en vue de l'intégration administrative de celle-ci, tous les nouveaux contrats et les nouveaux employés en lien avec l'entreprise acquise ont été enregistrés dans d'autres entités canadiennes du Groupe, ce qui se traduit par une transition graduelle de ses niveaux d'activité.

4. CONTRATS DE LOCATION

Actifs au titre de droits d'utilisation

Les actifs au titre de droits d'utilisation suivants ont trait à des biens immobiliers assortis de droits d'utilisation.

Aux	31 décembre 2021	31 mars 2021
	\$	\$
Solde d'ouverture aux 1 ^{er} avril 2021 et 2020	11 118	11 492
Acquisitions	4 439	2 611
Amortissement	(2 309)	(1 906)
Réévaluation	—	(830)
Correction de valeur pour les incitatifs à la location	—	28
Effet du taux de change	(10)	(277)
Solde de clôture	13 238	11 118

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES DES TRIMESTRES ET DES PÉRIODES DE NEUF MOIS CLOS LES 31 DÉCEMBRE 2021 ET 2020

(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. CONTRATS DE LOCATION (SUITE)

Obligations locatives

Aux	31 décembre 2021	31 mars 2021
	\$	\$
Solde d'ouverture aux 1 ^{er} avril 2021 et 2020	15 459	13 232
Acquisitions	4 439	2 611
Paiements au titre des contrats de location	(2 351)	(1 992)
Incitatifs à la location	—	2 243
Intérêts au titre des contrats de location	517	595
Réévaluation	—	(830)
Allègement	—	(110)
Effet du taux de change	(13)	(290)
Solde de clôture	18 051	15 459
Tranche courante	2 792	1 923
	15 259	13 536

Les paiements contractuels relatifs aux obligations locatives au 31 décembre 2021 sont les suivants :

Au	31 décembre 2021
	\$
Moins de un an	3 403
De un an à deux ans	3 369
De deux à cinq ans	8 704
Plus de cinq ans	4 828
Total des paiements non actualisés au titre de contrats de location à la clôture de la période	20 304

Montants comptabilisés à titre de perte nette

	Trimestres clos les 31 décembre		Périodes de neuf mois closes les 31 décembre	
	2021	2020	2021	2020
	\$	\$	\$	\$
Intérêts relatifs aux obligations locatives	167	155	517	445
Paiements variables au titre des contrats de location	635	573	2 118	1 981
	802	728	2 635	2 426

La sortie de trésorerie totale pour les contrats de location pour le trimestre et la période de neuf mois clos le 31 décembre 2021 était respectivement de 1 498 000 \$ et de 4 469 000 \$, et respectivement de 1 060 000 \$ et de 3 312 000 \$ pour le trimestre et la période de neuf mois clos le 31 décembre 2020.

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES DES TRIMESTRES ET DES PÉRIODES DE NEUF MOIS CLOS LES 31 DÉCEMBRE 2021 ET 2020

(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. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Aux	31 décembre 2021				31 mars 2021			
	Relations clients	Logiciels	Accords de non-concurrence	Total	Relations clients	Logiciels	Accords de non-concurrence	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Coût	67 720	4 334	6 902	78 956	73 722	4 377	7 530	85 629
Ajouts, achats	—	2	—	2	—	7	—	7
Ajouts au moyen d'acquisitions d'entreprises (note 3)	52 777	—	—	52 777	—	—	—	—
Acquisitions générées à l'interne	—	—	—	—	—	159	—	159
Cessions/mises hors service	—	—	—	—	(2 933)	(29)	(237)	(3 199)
Écart de conversion	90	1	12	103	(3 069)	(180)	(391)	(3 640)
Total partiel	120 587	4 337	6 914	131 838	67 720	4 334	6 902	78 956
Amortissement cumulé	38 033	2 471	1 862	42 366	31 970	1 242	613	33 825
Amortissement	8 501	755	1 012	10 268	8 996	1 258	1 485	11 739
Cessions/mises hors service	—	—	—	—	(2 933)	(29)	(236)	(3 198)
Total partiel	46 534	3 226	2 874	52 634	38 033	2 471	1 862	42 366
Valeur comptable nette	74 053	1 111	4 040	79 204	29 687	1 863	5 040	36 590

6. GOODWILL

Au	31 décembre 2021					
	Canada	ADT	France	EPM É.-U.	ERP É.-U.	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Solde d'ouverture au 1 ^{er} avril 2021	26 950	7 694	137	8 915	29 210	72 906
Acquisition d'entreprises (note 3)	40 627	—	—	—	—	40 627
Écart de conversion	—	—	(4)	60	196	252
Valeur comptable nette	67 577	7 694	133	8 975	29 406	113 785

Au	31 mars 2021					
	Canada	ADT	France	EPM É.-U.	ERP É.-U.	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Solde d'ouverture au 1 ^{er} avril 2020	26 950	7 694	150	10 012	32 802	77 608
Écart de conversion	—	—	(13)	(1 097)	(3 592)	(4 702)
Valeur comptable nette	26 950	7 694	137	8 915	29 210	72 906

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES DES TRIMESTRES ET DES PÉRIODES DE NEUF MOIS CLOS LES 31 DÉCEMBRE 2021 ET 2020

(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. DETTE À LONG TERME

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

Aux	31 décembre	31 mars
	2021	2021
	\$	\$
Facilité de crédit renouvelable garantie de premier rang (la « facilité de crédit ») ^{a)}	25 773	31 023
Prêts garantis ^{b)}	8 596	—
Prêts subordonnés non garantis ^{c)}	10 000	—
Solde de prix d'achat, d'une valeur nominale de 3 100 000 \$, sans intérêt (taux d'intérêt effectif de 5,8 %), remboursable le 3 avril 2022	3 072	2 988
Solde de prix d'achat, d'une valeur nominale de 1 800 000 \$, sans intérêt (taux d'intérêt effectif de 6,0 %), remboursable le 1 ^{er} octobre 2022	1 723	1 649
Solde de prix d'achat, d'une valeur nominale de 8 638 000 \$ (6 825 000 \$ US), sans intérêt (taux d'intérêt effectif de 6,0 %), remboursable le 13 décembre 2022	8 172	7 770
Solde de prix d'achat, d'une valeur nominale de 3 259 000 \$, sans intérêt (taux d'intérêt effectif de 5,7 %), remboursable le 1 ^{er} février 2022	3 244	3 112
Billets à ordre non garantis (0 \$ US; 4 800 000 \$ US au 31 mars 2021) ^{d)}	—	6 034
Report de paiements des déductions à la source (979 000 \$ US) ^{e)}	1 239	2 361
Autres	141	213
Coûts de transaction non amortis (déduction faite de l'amortissement cumulé de 687 000 \$ et de 477 000 \$)	(407)	(199)
	61 553	54 951
Tranche courante de la dette à long terme	22 249	35 134
	39 304	19 817

a) La facilité de crédit dispose d'un montant pouvant atteindre 70 000 000 \$ et les prélèvements peuvent être faits en dollars canadiens ou en dollars américains pour un montant équivalent. La facilité de crédit est offerte sous forme d'avances à un taux préférentiel, d'avances au taux interbancaire offert à Londres (LIBOR), d'acceptations bancaires et de lettres de crédit pouvant aller jusqu'à 2 500 000 \$.

Les avances portent intérêt au taux préférentiel canadien ou américain, majoré d'une marge applicable allant de 0,25 % à 0,75 %, ou encore au taux des acceptations bancaires ou au taux LIBOR, majoré d'une marge applicable allant de 1,50 % à 2,00 %, 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.

Le 27 janvier 2022, la facilité de crédit a été modifiée et dispose maintenant d'un montant pouvant atteindre 125 000 000 \$. 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 de financement à un jour garanti (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.

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, le Groupe est tenu de satisfaire certaines clauses restrictives financières, lesquelles sont mesurées sur une base trimestrielle. La facilité de crédit modifiée vient à échéance le 1^{er} avril 2024 et peut être renouvelée par périodes supplémentaires d'un an, au gré du prêteur.

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES DES TRIMESTRES ET DES PÉRIODES DE NEUF MOIS CLOS LES 31 DÉCEMBRE 2021 ET 2020

(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. DETTE À LONG TERME (SUITE)

^{b)} Le 24 novembre 2021, le Groupe a conclu des prêts garantis avec Investissement Québec pour le financement de ses crédits d'impôt remboursables pour 2021 et 2022, jusqu'à concurrence du montant le moins élevé entre 90 % du crédit d'impôt remboursable et 4 670 000 \$ et 5 832 000 \$, respectivement pour 2021 et 2022. Les prêts garantis portent intérêt au taux préférentiel canadien majoré de 1,00 % et sont garantis par une hypothèque de premier rang sur la totalité des crédits d'impôt remboursables faisant l'objet du financement, ainsi que par une hypothèque de rang inférieur sur les débiteurs et autres créances. Les prêts garantis sont remboursables à la première des dates suivantes à survenir : 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 3 926 490 \$ pour 2022 ayant fait l'objet du financement.

^{c)} Le 28 septembre 2021, le Groupe a conclu un contrat de prêt subordonné non garanti de 10 000 000 \$ avec Investissement Québec, qui porte intérêt à un taux allant de 6,00 % à 7,25 % établi et remboursable sur une base trimestrielle, en fonction des seuils limites fixés à l'égard de certains ratios financiers; le prêt vient à échéance le 1^{er} octobre 2025. Conformément aux modalités du prêt, le Groupe est tenu de satisfaire certaines clauses restrictives financières, lesquelles sont mesurées sur une base trimestrielle.

Le 28 janvier 2022, le prêt subordonné non garanti a été modifié et augmenté à 20 000 000 \$. Il porte intérêt à un taux allant de 7,10 % à 8,35 % sur la tranche supplémentaire de 10 000 000 \$, établi et remboursable sur une base trimestrielle, en fonction des seuils limites fixés à l'égard de certains ratios financiers. Un montant de 7 500 000 \$ a été prélevé sur le prêt après la fin de la période (note 15), la somme restante de 2 500 000 \$ demeurant accessible sous réserve de certaines conditions.

^{a), c)} Au 31 décembre 2021, le Groupe respectait toutes ses clauses restrictives financières.

^{d)} En raison de la pandémie de COVID-19, le 5 mai 2020, cinq filiales américaines du Groupe ont obtenu du financement conformément au *Paycheck Protection Program* (« PPP »), établi par la *Coronavirus Aid, Relief, and Economic Security Act* (la « CARES Act ») et administré par la *Small Business Administration* (« SBA ») des États-Unis, et ont pris des engagements à l'égard de billets à ordre non garantis (les « billets ») d'un capital global de 6 300 000 \$ US (7 932 000 \$). Les billets sont assortis d'une échéance de cinq ans, à un taux d'intérêt annuel de 1,00 %, avec report de paiements jusqu'à la date de la décision prise à l'égard de l'annulation applicable, relativement à toute portion des billets qui pourrait ne pas être annulée.

Aux termes de la CARES Act, les bénéficiaires d'un prêt dans le cadre du PPP peuvent demander l'annulation de la totalité ou d'une portion des prêts accordés dans le cadre du PPP, ce que le Groupe a fait pour la période entre le 17 novembre 2020 et le 5 janvier 2021. Le Groupe comptabilise l'annulation à titre d'aide gouvernementale en appliquant une réduction correspondante du coût de l'élément connexe (note 11). Une telle annulation doit être déterminée, sous réserve des limites et des règles établies par la SBA, en fonction de la nécessité du prêt au moment où la demande a été présentée et de l'utilisation opportune des fonds du prêt pour couvrir les charges salariales, y compris les paiements nécessaires pour maintenir les prestations pour soins de santé de l'assurance collective, et certains frais de location, coûts des services publics et frais d'intérêt hypothécaire ainsi que le maintien en poste des employés et les niveaux de rémunération. Les prêts accordés dans le cadre du PPP, même après un avis d'annulation de la SBA, sont assujettis à faire l'objet d'un audit par la SBA dans les six ans qui suivent l'avis d'annulation.

Au cours du trimestre et de la période de neuf mois clos le 31 décembre 2021, le Groupe a comptabilisé des montants totaux respectivement de 0 \$ et de 5 868 000 \$ (4 800 000 \$ US), et de 608 728 \$ (475 000 \$ US) pour le trimestre et la période de neuf mois clos le 31 décembre 2020 à titre d'aide gouvernementale pour les prêts accordés dans le cadre du PPP. Au cours du trimestre clos le 31 décembre 2021, le Groupe a obtenu la confirmation de décisions d'annulation, par la SBA, de la totalité du dernier prêt restant accordé dans le cadre du PPP, prêt qui s'élevait à 2 879 000 \$ (2 275 000 \$ US). Le Groupe a maintenant obtenu la confirmation de décisions d'annulation pour la totalité des cinq prêts accordés dans le cadre du PPP, prêts qui ont été octroyés en mai 2020.

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES DES TRIMESTRES ET DES PÉRIODES DE NEUF MOIS CLOS LES 31 DÉCEMBRE 2021 ET 2020

(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. DETTE À LONG TERME (SUITE)

^{e)} La CARES Act permet aux employeurs de reporter le versement de leur part des cotisations sociales durant la période débutant le 27 mars 2020 et se terminant le 31 décembre 2020 ou à la date où la Société reçoit la décision du prêteur d'annuler le prêt accordé au titre du PPP, selon la première éventualité. La moitié des déductions à la source reportées a été acquittée le 31 décembre 2021, et le reste, dû le 31 décembre 2022.

8. CAPITAL-ACTIONS

	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 2021	51 373 822	193 552	7 321 616	3 985
Actions émises aux termes de l'acquisition des droits relatifs à la rémunération fondée sur des actions attribuées à l'acquisition d'entreprises	534 132	1 849	—	—
Acquisition de R3D (note 3)	25 182 676	80 585	—	—
Actions rachetées à des fins d'annulation	(230 600)	(761)	—	—
Exercice d'options sur actions	1 500	6	—	—
Au 31 décembre 2021	76 861 530	275 231	7 321 616	3 985

Au cours de la période de neuf mois close le 31 décembre 2021, les opérations suivantes ont eu lieu :

- Dans le cadre de l'acquisition de R3D, 25 182 676 actions à droit de vote subalterne, d'une valeur totale de 80 585 000 \$, ont été émises en contrepartie de l'acquisition.
- Le rachat et l'annulation de 230 600 actions à droit de vote subalterne au titre du régime de rachat d'actions de la Société, pour une contrepartie totale en espèces de 767 000 \$; l'excédent du prix d'achat par rapport à la valeur comptable de 6 000 \$ a été passé en charges dans les résultats non distribués.
- Dans le cadre de l'acquisition de Matricis, 157 882 actions à droit de vote subalterne d'une valeur totale de 600 000 \$, reclassées à partir du surplus d'apport, ont été émises à titre de règlement des droits à une contrepartie en actions au deuxième anniversaire.
- Dans le cadre de l'acquisition de Travercent, 376 250 actions à droit de vote subalterne d'une valeur totale de 975 000 \$ US (1 248 516 \$), reclassées à partir du surplus d'apport, ont été émises à titre de règlement des droits à une contrepartie en actions au deuxième anniversaire.
- 1 500 options sur actions ont été exercées et 1 500 actions à droit de vote subalterne d'une valeur approximative de 6 000 \$ ont été émises, pour une contrepartie en espèces de 4 000 \$; une tranche de 2 000 \$ tirée du surplus d'apport a été reclassée.

Au cours de la période de neuf mois close le 31 décembre 2020, les opérations suivantes ont eu lieu :

- Dans le cadre de l'acquisition de Matricis, 157 882 actions à droit de vote subalterne d'une valeur totale de 600 000 \$, reclassées à partir du surplus d'apport, ont été émises à titre de règlement des droits à une contrepartie en actions au premier anniversaire.

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES DES TRIMESTRES ET DES PÉRIODES DE NEUF MOIS CLOS LES 31 DÉCEMBRE 2021 ET 2020

(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. CAPITAL-ACTIONS (SUITE)

- Dans le cadre de l'acquisition de Travercent, la Société a choisi de ne pas convertir les droits à une contrepartie en actions au premier anniversaire en actions à droit de vote subalterne. Elle a plutôt choisi le règlement, pour une contrepartie en espèces totale de 975 000 \$ US (1 276 175 \$), ce qui a entraîné le rachat d'un instrument de capitaux propres acquis, lequel a été comptabilisé à titre de réduction des résultats non distribués et du surplus d'apport, selon des montants de respectivement 72 237 \$ et de 1 203 938 \$. La Société continue de comptabiliser les droits à une contrepartie en actions aux anniversaires des 13 décembre 2021 et 2022 à titre d'instruments de capitaux propres.
- 7 718 UAD ont fait l'objet d'un règlement et 7 718 actions à droit de vote subalterne d'une valeur approximative de 32 000 \$ ont été émises; une tranche de 32 000 \$ tirée du surplus d'apport a été reclassée.

Régime de rachat d'actions

Le 14 septembre 2021, le conseil d'administration de la Société a autorisé l'exécution d'une offre publique de rachat dans le cours normal des activités (l'« offre publique de rachat »), offre qui a par la suite été approuvée par la TSX. Conformément à l'offre publique de rachat, la Société peut racheter, à des fins d'annulation, jusqu'à 5 462 572 actions à droit de vote subalterne, ce qui représente 10 % du flottant de la Société à la clôture des marchés le 8 septembre 2021.

Les acquisitions au titre de l'offre publique de rachat ont commencé le 20 septembre 2021 et prendront fin le 19 septembre 2022, ou 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 seront 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 de rachat automatique d'actions (« le régime de rachat automatique d'actions ») avec un courtier désigné relativement à son offre publique de rachat. Le régime de rachat 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 2021	3 525 181	3,37
Attribuées	1 073 302	3,23
Éteintes	(174 292)	3,59
Échues	(47 672)	5,92
Exercées	(1 500)	2,96
Solde de clôture au 31 décembre 2021	4 375 019	3,26
Options pouvant être exercées à la clôture de la période	1 800 617	3,38

Des 1 800 617 options sur actions pouvant être exercées au 31 décembre 2021, 810 528 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 14 juin 2021, Alithya a émis 774 202 et 299 100 options sur actions pour acquérir un total de 1 073 302 actions à droit de vote subalterne, respectivement au prix d'attribution de 3,23 \$ et de 2,66 \$ US.

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES DES TRIMESTRES ET DES PÉRIODES DE NEUF MOIS CLOS LES 31 DÉCEMBRE 2021 ET 2020

(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. CAPITAL-ACTIONS (SUITE)

Le nombre d'options sur actions d'Alithya attribuées à des employés au cours des périodes de neuf mois closes les 31 décembre 2021 et 2020, les hypothèses utilisées pour déterminer la charge de rémunération fondée sur des actions, selon le modèle d'évaluation d'options de Black-Scholes, et la charge de rémunération connexe comptabilisée s'établissent comme suit :

Période close les	31 décembre	
	2021	2020
Charge de rémunération liée aux options attribuées	236 \$	106 \$
Nombre d'options sur actions attribuées	1 073 302	755 000
Juste valeur moyenne pondérée par option attribuée	1,20 \$	0,81 \$
Juste valeur totale des options attribuées	1 290 \$	609 \$
Hypothèses moyennes pondérées		
Cours de l'action	3,23 \$	2,26 \$
Prix d'exercice	3,23 \$	2,26 \$
Taux d'intérêt sans risque	1,25 %	0,46 %
Volatilité prévue*	34,7 %	35,0 %
Rendement en dividende	—	—
Durée prévue de l'option (en années)	6,6	6,6
Conditions d'acquisition des droits – écoulement du temps (en années)	3,2	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	Juste valeur moyenne pondérée à la date d'attribution
		\$
Solde d'ouverture au 1 ^{er} avril 2021	330 246	2,97
Attribuées	130 720	3,38
Solde de clôture au 31 décembre 2021	460 966	3,08

Le 30 juin 2021, un total de 46 310 UAD pleinement acquises avaient été attribuées à des administrateurs qui n'étaient pas des employés de la Société, pour une juste valeur de 3,39 \$ par UAD, soit une juste valeur totale de 157 000 \$. Ces montants ont été comptabilisés au titre de la charge de rémunération fondée sur des actions.

Le 30 septembre 2021, un total de 43 798 UAD pleinement acquises avaient été attribuées à des administrateurs qui n'étaient pas des employés de la Société, pour une juste valeur de 3,48 \$ par UAD, soit une juste valeur totale de 152 000 \$. Ces montants ont été comptabilisés au titre de la charge de rémunération fondée sur des actions.

Le 31 décembre 2021, un total de 40 612 UAD pleinement acquises avaient été attribuées à des administrateurs qui n'étaient pas des employés de la Société, pour une juste valeur de 3,25 \$ par UAD, soit une juste valeur totale de 132 000 \$. Ces montants ont été comptabilisés au titre de la charge de rémunération fondée sur des actions.

UAI

Au 31 décembre 2021, un total de 181 498 UAI pleinement acquises étaient en circulation, à une juste valeur à la date d'attribution de 2,26 \$.

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES DES TRIMESTRES ET DES PÉRIODES DE NEUF MOIS CLOS LES 31 DÉCEMBRE 2021 ET 2020

(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. CAPITAL-ACTIONS (SUITE)

UAR

Le 14 juin 2021, le Conseil a approuvé l'émission d'un total de 332 263 UAR dont la date d'acquisition des droits se situe trois ans après la date d'attribution.

Le 1^{er} juillet 2021, un total de 332 263 UAR avaient été attribuées à des employés de la Société, pour une juste valeur à la date d'attribution de 3,24 \$ par UAR, soit une juste valeur totale de 1 076 532 \$. La charge de rémunération fondée sur des actions du trimestre et de la période de neuf mois clos le 31 décembre 2021 était de 91 000 \$ et de 182 000 \$.

Rémunération fondée sur des actions

	Trimestres clos les 31 décembre		Périodes de neuf mois closes les 31 décembre	
	2021	2020	2021	2020
	\$	\$	\$	\$
Régime d'options sur actions	236	166	634	533
Régime d'achat d'actions – cotisation de l'employeur	298	144	825	429
Rémunération fondée sur des actions attribuées à l'acquisition d'entreprises	382	1 005	1 343	3 475
Unités d'actions différées	132	134	441	408
Unités d'actions inaccessibles	—	101	92	213
Droits à la valeur d'actions liés au rendement	91	—	182	—
	1 139	1 550	3 517	5 058

9. PARTIES LIÉES

Opérations conclues avec des membres clés de la direction

Dans le cours normal des activités, la Société 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.

	Trimestres clos les 31 décembre		Périodes de neuf mois closes les 31 décembre	
	2021	2020	2021	2020
	\$	\$	\$	\$
Revenus*	4 922	—	16 322	—

* Conformément à un accord commercial de 10 ans qui prend fin en avril 2031, une entité contrôlée par un 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.

Aux	31 décembre		31 mars	
	2021	2020	2021	2020
	\$	\$	\$	\$
Débiteurs et autres créances	10 282	—	—	—

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES DES TRIMESTRES ET DES PÉRIODES DE NEUF MOIS CLOS LES 31 DÉCEMBRE 2021 ET 2020

(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. RÉSULTAT PAR ACTION

	Trimestres clos les 31 décembre		Périodes de neuf mois closes les 31 décembre	
	2021	2020	2021	2020
	\$	\$	\$	\$
Perte nette	(3 486)	(4 793)	(8 295)	(14 813)
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation	83 940 403	58 237 401	83 898 760	58 132 638
Perte de base et diluée par action	(0,04)	(0,08)	(0,10)	(0,25)

Les instruments de capitaux propres potentiellement dilutifs en circulation mentionnés à la note 8 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.

11. RENSEIGNEMENTS COMPLÉMENTAIRES SUR LA PERTE D'EXPLOITATION

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

	Trimestres clos les 31 décembre		Périodes de neuf mois closes les 31 décembre	
	2021	2020	2021	2020
	\$	\$	\$	\$
Coûts de rémunération des employés et des contractuels ^{a), b)}	102 930	66 678	294 304	199 138
Aide gouvernementale				
– Crédits d'impôt ^{c)}	(2 990)	(1 618)	(7 632)	(4 865)
– Subventions et annulation de prêt ^{d)}	(55)	(1 148)	(6 178)	(3 729)
Charges de vente ^{e)}	13 690	11 237	38 664	34 875
Charges générales et administratives ^{e)}	11 312	9 184	33 970	25 108
Amortissement des immobilisations corporelles	621	445	1 891	1 283
Amortissement des actifs au titre de droits d'utilisation	779	455	2 309	1 426

^{a)} Compris dans le coût des ventes et les charges de vente, générales et administratives.

^{b)} Déduction faite des subventions et annulations de prêt.

^{c)} Compris dans le coût des ventes.

^{d)} Pour le trimestre clos le 31 décembre 2021, un montant de 55 000 \$ a été inclus dans le coût des ventes (des montants de 1 021 000 \$ et de 127 000 \$ ont été inclus respectivement dans le coût des ventes et les charges de ventes, générales et administrative en 2020). Pour la période de neuf mois close le 31 décembre 2021, des montants de 4 854 000 \$ et de 1 324 000 \$ (3 339 000 \$ et 391 000 \$ en 2020) sont inclus respectivement dans le coût des ventes et les charges de vente, générales et administratives.

^{e)} Y compris les coûts de rémunération des employés connexes.

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES DES TRIMESTRES ET DES PÉRIODES DE NEUF MOIS CLOS LES 31 DÉCEMBRE 2021 ET 2020

(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. CHARGES FINANCIÈRES NETTES

Les charges financières nettes se détaillent comme suit :

	Trimestres clos les 31 décembre		Périodes de neuf mois closes les 31 décembre	
	2021	2020	2021	2020
	\$	\$	\$	\$
Intérêts sur la dette à long terme	651	307	1 661	864
Intérêts et frais de financement	93	141	274	329
Intérêts relatifs aux obligations locatives	167	156	517	445
Amortissement des charges financières	82	63	211	179
Capitalisation des intérêts au titre des soldes de prix d'achat	216	208	635	627
Revenus d'intérêts	(6)	(5)	(71)	(19)
	1 203	870	3 227	2 425

13. RENSEIGNEMENTS COMPLÉMENTAIRES SUR LES FLUX DE TRÉSORERIE

Les variations nettes 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	
	2021	2020	2021	2020
	\$	\$	\$	\$
Débiteurs et autres créances	(4 222)	2 379	(13 758)	6 684
Impôts à recevoir	(9)	(100)	667	910
Travaux en cours	6 376	(738)	3 176	(4 214)
Crédits d'impôt à recevoir	(3 086)	(1 287)	(2 609)	893
Charges payées d'avance	(184)	(2 431)	1 287	(1 906)
Créditeurs et charges à payer	5 636	1 573	7 881	(2 158)
Impôts à payer	152	—	181	—
Revenus différés	3 179	1 780	4 608	2 731
	7 842	1 176	1 433	2 940

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES DES TRIMESTRES ET DES PÉRIODES DE NEUF MOIS CLOS LES 31 DÉCEMBRE 2021 ET 2020

(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 ET GÉOGRAPHIQUES

La Société a examiné ses activités et, à la lumière des renseignements reçus périodiquement par les décideurs, a conclu qu'elle n'avait qu'un seul secteur isolable.

Revenus par emplacement géographique

Le tableau suivant présente le total des revenus externes par emplacement géographique :

	Trimestres clos les 31 décembre				Périodes de neuf mois closes les 31 décembre			
	2021		2020		2021		2020	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
Canada	72 136	65,8	40 029	56,7	206 457	65,0	117 335	56,0
États-Unis	33 732	30,7	27 598	39,1	100 870	31,7	84 953	40,5
International	3 845	3,5	2 979	4,2	10 584	3,3	7 384	3,5
	109 713	100,0	70 606	100,0	317 911	100,0	209 672	100,0

Actifs non courants par emplacement géographique

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

Aux	31 décembre		31 mars	
	2021		2021	
	\$	%	\$	%
Canada	154 698	71,5	62 172	48,2
États-Unis	60 286	27,9	65 784	51,0
International	1 205	0,6	1 107	0,8
	216 189	100,0	129 063	100,0

Client important

Les contrats avec un client important se sont établis à 16 401 000 \$, soit 14,9 % des revenus pour le trimestre clos le 31 décembre 2021 (7 522 000 \$, soit 10,7 % pour le trimestre clos le 31 décembre 2020), et à 46 934 000 \$, soit 14,8 % des revenus pour la période de neuf mois close le 31 décembre 2021 (20 147 000 \$, soit 9,6 % pour la période de neuf mois close le 31 décembre 2020). Au 31 décembre 2021, les débiteurs et autres créances provenant des deux clients importants se sont établis à 26 584 000 \$, soit 28,5 % du total des débiteurs et autres créances (11 011 000 \$, soit 15,9 % au 31 mars 2021 pour un client important).

15. ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS

Le 31 janvier 2022, Alithya a acquis la totalité des titres de participation émis et en circulation de Vitalyst, LLC (« Vitalyst ») (l'« acquisition de Vitalyst »), une société américaine spécialisée dans l'expérience employé et le changement transformationnel.

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES DES TRIMESTRES ET DES PÉRIODES DE NEUF MOIS CLOS LES 31 DÉCEMBRE 2021 ET 2020

(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. ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS (SUITE)

L'acquisition de Vitalyst a été réalisée pour une contrepartie totale de 50 200 000 \$ US (64 000 000 \$), ce qui inclut l'hypothèse relative à l'estimation des obligations locatives de 3 200 000 \$ US (4 070 000 \$) au titre d'IFRS 16, et comprend un montant en espèces de 46 000 000 \$ US (58 500 000 \$), sous réserve d'ajustements relatifs au fonds de roulement et à d'autres ajustements, ainsi qu'une clause d'indexation sur le résultat potentiel pouvant atteindre 1 000 000 \$ US (1 270 000 \$) exigible avant le 31 mai 2023. Le prix d'achat et les coûts liés à la transaction ont été financés au moyen d'un placement privé de 6 514 658 actions à droit de vote subalterne auprès d'une société contrôlée par un administrateur et de 1 628 664 actions à droit de vote subalterne auprès d'Investissement Québec, au prix de 3,07 \$ l'action dans les deux cas, pour un produit brut de 25 000 000 \$, de 7 500 000 \$ prélevés sur le prêt subordonné non garanti (note 7) et de disponibilité dans le cadre de la facilité de crédit modifiée (note 7) de la Société.