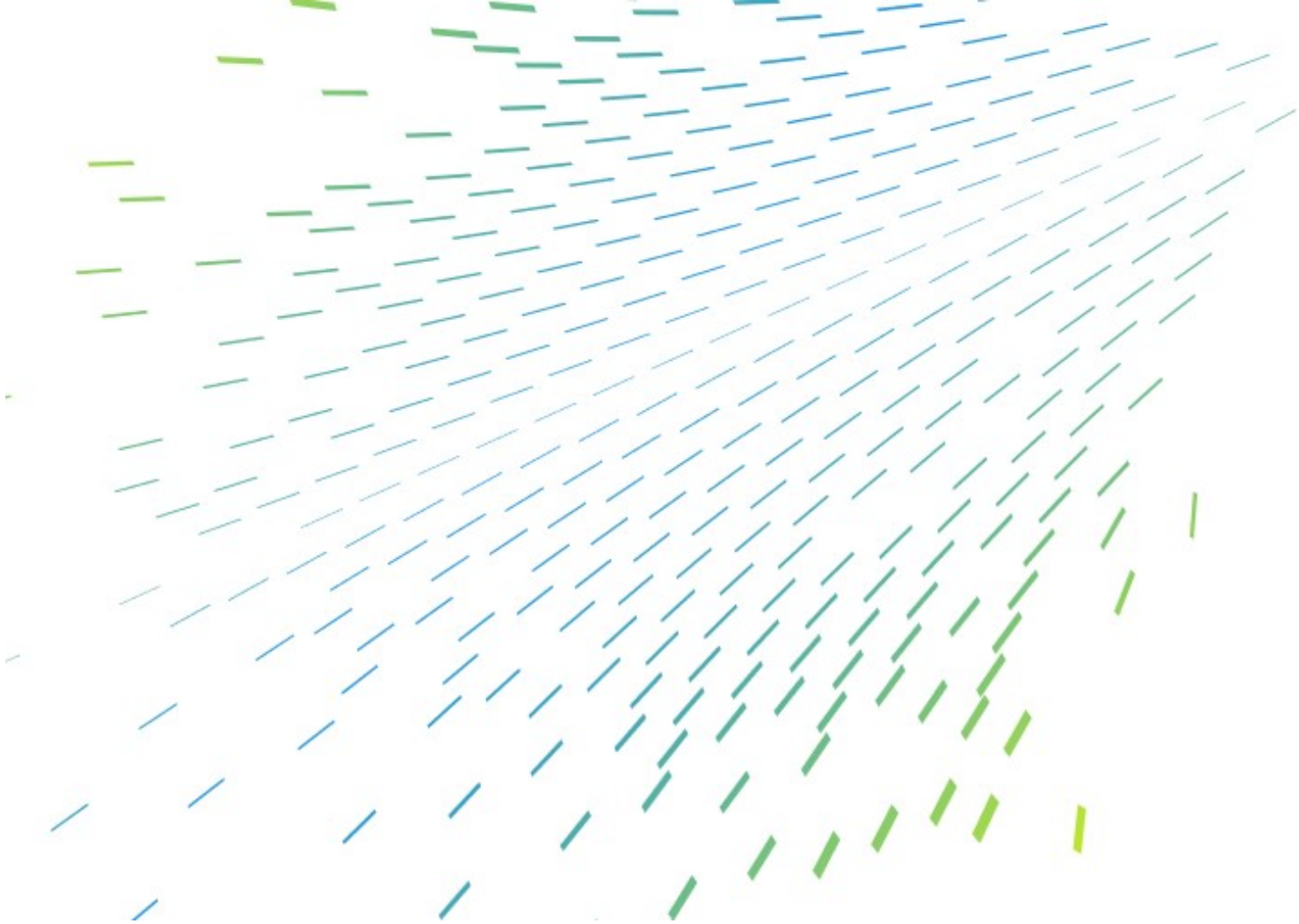


Alithya

États financiers consolidés résumés intermédiaires de Groupe Alithya inc.

Pour les trimestres et les semestres clos
les 30 septembre 2026 et 2025
(non audités)

TABLE DES MATIÈRES

États consolidés intermédiaires du résultat net et du résultat global 3
États consolidés intermédiaires de la situation financière 4
États consolidés intermédiaires des variations des capitaux propres 5
Tableaux consolidés intermédiaires des flux de trésorerie 6
Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires

1. Lois applicables et nature des activités 7
2. Base d'établissement 7
3. Débiteurs et autres créances 9
4. Goodwill 9
5. Contrepartie éventuelle 11
6. Dette à long terme 12
7. Capital-actions 13
8. Rémunération fondée sur des actions 13
9. Perte par action 15
10. Renseignements complémentaires sur le résultat consolidé 15
11. Recouvrement de coûts d'acquisition, d'intégration et de réorganisation d'entreprises 16
12. Charges financières nettes 16
13. Renseignements complémentaires sur les flux de trésorerie 17
14. Informations sectorielles 17
15. Instruments financiers 21

ÉTATS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES DU RÉSULTAT NET ET DU RÉSULTAT GLOBAL

(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action) (non audités)	Notes	Trimestres clos les 30 septembre 2026 $	Trimestres clos les 30 septembre 2025 $	Semestres clos les 30 septembre 2026 $	Semestres clos les 30 septembre 2025 $
Revenus	14	103 368	124 292	208 418	248 450
Coût des revenus	10	70 899	81 512	144 058	165 877
Marge brute		32 469	42 780	64 360	82 573
Charges d'exploitation					
Charges de vente, générales et administratives	10	25 240	31 296	53 578	61 869
Recouvrement de coûts d'acquisition, d'intégration et de réorganisation d'entreprises	11	(3 421)	(3 885)	(2 660)	(1 838)
Amortissement des immobilisations corporelles	10	727	978	1 355	2 043
Amortissement des immobilisations incorporelles		3 190	5 317	6 329	10 272
Dépréciation du goodwill et des immobilisations incorporelles	4	30 400	38 028	30 400	38 028
(Gain) perte de change		(326)	(469)	(1 253)	697
		55 810	71 265	87 749	111 071
Perte d'exploitation		(23 341)	(28 485)	(23 389)	(28 498)
Charges financières nettes	12	2 378	2 126	4 668	4 966
Quote-part du résultat net d'une entreprise associée		(171)	—	(4)	—
Perte avant impôts		**(25 548)**	**(30 611)**	**(28 053)**	**(33 464)**
(Recouvrement) charge d'impôts					
Exigibles		360	486	1 503	788
Différés		(884)	(136)	(2 111)	(3 476)
		(524)	350	(608)	(2 688)
Perte nette		**(25 024)**	**(30 961)**	**(27 445)**	**(30 776)**
Autres éléments du résultat global					
Éléments qui peuvent être classés ultérieurement en résultat net					
Écart de conversion cumulatif des filiales étrangères consolidées		18	991	687	(1 374)
		18	991	687	(1 374)
Résultat global		**(25 006)**	**(29 970)**	**(26 758)**	**(32 150)**
Perte de base et diluée par action	9	(0,26)	(0,32)	(0,29)	(0,31)

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

ÉTATS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux		30 septembre	31 mars
(en milliers de dollars canadiens) (non audités)		2026	2026
	Notes	$	$
Actifs			
Actifs courants			
Trésorerie		15 346	12 833
Débiteurs et autres créances	3	71 164	76 489
Travaux en cours		39 275	32 077
Crédits d'impôt à recevoir		7 535	8 330
Charges payées d'avance		7 542	8 514
		140 862	**138 243**
Actifs non courants			
Crédits d'impôt à recevoir		8 271	13 963
Autres actifs		890	1 040
Immobilisations corporelles		3 527	3 660
Actifs au titre de droits d'utilisation		4 986	2 584
Immobilisations incorporelles		49 470	55 316
Actifs d'impôts différés		5 241	5 274
Participation dans une entreprise associée		2 505	2 501
Goodwill	4	130 722	159 377
		346 474	**381 958**
Passifs et capitaux propres			
Passifs courants			
Créditeurs et charges à payer		63 433	74 717
Revenus différés		19 964	22 360
Tranche courante des obligations locatives		1 896	1 586
Tranche courante de la dette à long terme	6	8 475	8 478
Tranche courante de la contrepartie éventuelle	5	—	3 185
		93 768	**110 326**
Passifs non courants			
Contrepartie éventuelle	5	—	2 704
Dette à long terme	6	123 288	112 418
Obligations locatives		6 071	4 235
Passifs d'impôts différés		7 458	9 584
		230 585	**239 267**
Capitaux propres			
Capital-actions	7	307 616	307 959
Déficit		(212 753)	(186 869)
Cumul des autres éléments du résultat global		6 765	6 078
Surplus d'apport		14 261	15 523
		115 889	**142 691**
		346 474	**381 958**

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

ÉTATS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

Semestres clos les 30 septembre
(en milliers de dollars canadiens, sauf le nombre d'actions) (non audités)

	Notes	Actions émises	Capital-actions	Déficit	Cumul des autres éléments du résultat global	Surplus d'apport	Total
		Nombre	$	$	$	$	$
Solde au 31 mars 2026		**96 867 123**	**307 959**	**(186 869)**	**6 078**	**15 523**	**142 691**
Perte nette		—	—	(27 445)	—	—	(27 445)
Autres éléments du résultat global		—	—	—	687	—	687
Résultat global total		**—**	**—**	**(27 445)**	**687**	**—**	**(26 758)**
Rémunération fondée sur des actions	8	—	—	—	—	(197)	(197)
Rémunération fondée sur des actions attribuées lors d'acquisitions d'entreprises	8	—	—	—	—	399	399
Achat d'actions aux fins d'annulation	7	(101 570)	(343)	196	—	—	(147)
Règlement en espèces d'UAI émises à titre de rémunération fondée sur des actions	8	—	—	140	—	(239)	(99)
Extinction et annulation d'UAR		—	—	1 225	—	(1 225)	—
Total des distributions aux actionnaires et de leur apport		**(101 570)**	**(343)**	**1 561**	**—**	**(1 262)**	**(44)**
Solde au 30 septembre 2026		**96 765 553**	**307 616**	**(212 753)**	**6 765**	**14 261**	**115 889**
Solde au 31 mars 2025		**99 305 100**	**316 685**	**(155 075)**	**7 998**	**14 948**	**184 556**
Perte nette		—	—	(30 776)	—	—	(30 776)
Autres éléments du résultat global		—	—	—	(1 374)	—	(1 374)
Résultat global total		**—**	**—**	**(30 776)**	**(1 374)**	**—**	**(32 150)**
Rémunération fondée sur des actions		—	—	—	—	2 078	2 078
Rémunération fondée sur des actions attribuées lors d'acquisitions d'entreprises		—	—	—	—	928	928
Émission d'actions à droit de vote subalterne suivant l'acquisition des droits relatifs à la rémunération fondée sur des actions attribuées à l'acquisition d'entreprises		622 420	1 966	—	—	(1 966)	—
Émission d'actions à droit de vote multiple suivant l'exercice d'options sur actions		52 632	178	—	—	(78)	100
Achat d'actions aux fins d'annulation		(30 345)	(103)	53	—	—	(50)
Achat d'actions aux fins du règlement d'UAI		(78 486)	(266)	71	—	—	(195)
Remise d'actions à droit de vote subalterne lors du règlement d'UAI		78 486	188	—	—	(248)	(60)
Règlement prévu en espèces plutôt qu'en instruments de capitaux propres d'UAD		—	—	—	—	(453)	(453)
Extinction et annulation d'UAR		—	—	709	—	(709)	—
Total de l'apport des actionnaires et des distributions aux actionnaires		**644 707**	**1 963**	**833**	**—**	**(448)**	**2 348**
Solde au 30 septembre 2025		**99 949 807**	**318 648**	**(185 018)**	**6 624**	**14 500**	**154 754**

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 30 septembre 2026 $	Trimestres clos les 30 septembre 2025 $	Semestres clos les 30 septembre 2026 $	Semestres clos les 30 septembre 2025 $
Activités d'exploitation					
Perte nette		(25 024)	(30 961)	(27 445)	(30 776)
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :					
Amortissement		3 917	6 295	7 684	12 315
Variation de la juste valeur de la contrepartie éventuelle	11	(5 881)	(4 172)	(5 881)	(4 172)
Charges financières nettes	12	2 378	2 126	4 668	4 966
Rémunération fondée sur des actions	8	(98)	962	1 468	3 006
(Gain de change non réalisé) perte de change non réalisée		(113)	(39)	(708)	737
Gain de change réalisé au titre du remboursement de la dette à long terme		(6)	(418)	(38)	(457)
Dépréciation du goodwill et des immobilisations incorporelles	4	30 400	38 028	30 400	38 028
Perte liée à la disposition d'actifs et à la modification de contrats de location	10, 11	—	—	—	245
Quote-part du résultat net d'une entreprise associée		(171)	—	(4)	—
Règlement en espèces d'UAI	8	(99)	—	(99)	—
Impôts différés		(884)	(136)	(2 111)	(3 476)
		4 419	11 685	7 934	20 416
Variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement	13	(3 476)	(10 630)	(11 775)	(23 535)
Flux de trésorerie nets découlant des (affectés aux) activités d'exploitation		**943**	**1 055**	**(3 841)**	**(3 119)**
Activités d'investissement					
Entrées d'immobilisations corporelles		(286)	(212)	(608)	(624)
Entrées d'immobilisations incorporelles		(106)	(32)	(132)	(97)
Acquisitions d'entreprises, déduction faite de la trésorerie acquise		—	—	—	(9 494)
Cession d'entreprise	3	2 855	—	2 855	—
Flux de trésorerie nets découlant des (affectés aux) activités d'investissement		**2 463**	**(244)**	**2 115**	**(10 215)**
Activités de financement					
Avances au titre de la facilité de crédit, déduction faite des coûts de transaction connexes		4 996	15 000	22 673	43 385
Remboursement de la facilité de crédit		(3 756)	(10 254)	(8 164)	(16 654)
Remboursement d'un solde de prix d'acquisition		—	(4 262)	(5 180)	(4 262)
Autres remboursements au titre de la dette à long terme		—	(88)	(29)	(175)
Acquittement d'obligations locatives, y compris les coûts liés à la résiliation de contrats de location		(423)	(899)	(858)	(2 265)
Retenues d'impôt payées dans le cadre du règlement d'UAI		—	—	—	(60)
Exercice d'options sur actions		—	—	—	100
Achat d'actions aux fins du règlement d'UAI		—	—	—	(195)
Achat d'actions aux fins d'annulation	7	—	(50)	(147)	(50)
Paiement de charges financières	12	(2 124)	(1 736)	(4 105)	(4 264)
Flux de trésorerie nets (affectés aux) découlant des activités de financement		**(1 307)**	**(2 289)**	**4 190**	**15 560**
Effet de la fluctuation des taux de change sur la trésorerie		33	203	49	(373)
Variation nette de la trésorerie		**2 132**	**(1 275)**	**2 513**	**1 853**
Trésorerie à l'ouverture de la période		13 214	19 084	12 833	15 956
Trésorerie à la clôture de la période		**15 346**	**17 809**	**15 346**	**17 809**
Sorties de trésorerie (incluses dans les flux de trésorerie découlant des (affectés aux) activités d'exploitation)					
Impôts payés		617	431	1 110	1 377

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 SEMESTRES CLOS LES 30 SEPTEMBRE 2026 ET 2025

(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.

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 ».

Le siège social de la Société est situé au 700, boulevard René-Lévesque Ouest, bureau 400, à Montréal (Québec), Canada H3B 1X8.

2. BASE D'ÉTABLISSEMENT

Déclaration de conformité

Les présents états financiers consolidés résumés intermédiaires ont été établis en conformité avec la norme 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 (« IASB »), doivent être présentées dans les états financiers annuels et, par conséquent, ils doivent être lus parallèlement aux états financiers consolidés audités annuels pour l'exercice clos le 31 mars 2026. La Société a appliqué les méthodes comptables adoptées dans ses derniers états financiers consolidés audités annuels pour l'exercice clos le 31 mars 2026, à l'exception des changements précisés ci-après.

Le 12 novembre 2026, le conseil d'administration de la Société 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 de l'acquisition d'une entreprise, qui sont habituellement évalués initialement à la juste valeur à la date d'acquisition, ainsi que les éléments de la contrepartie éventuelle, qui sont initialement comptabilisés à leur juste valeur à la date d'acquisition, puis réévalués ultérieurement à leur juste valeur;
- 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 leur juste valeur à la date d'attribution, conformément à IFRS 2, Paiement fondé sur des actions; et
- les passifs relatifs aux accords de paiement fondés sur des actions et réglés en espèces, qui sont initialement comptabilisés à leur juste valeur, puis réévalués ultérieurement à leur juste valeur.

Informations sectorielles

Un secteur opérationnel consiste en une composante de la Société qui exerce des activités susceptibles de générer des revenus et d'engager des charges, y compris dans le cadre d'opérations avec d'autres secteurs de la Société. Une entité doit présenter l'information propre à chaque secteur opérationnel de manière distincte ou combiner en un secteur à présenter des secteurs opérationnels qui présentent des caractéristiques économiques semblables ou qui n'atteignent pas les seuils quantitatifs de ce qui constitue un secteur à présenter.

2. BASE D'ÉTABLISSEMENT (SUITE)

Au 1er avril 2026, en raison de l'intégration des entreprises récemment acquises et de la cession d'une entreprise, la Société a commencé à présenter ses résultats financiers selon une nouvelle structure sectorielle visant à mieux refléter son organisation opérationnelle et la manière dont la direction évalue le rendement de l'entreprise et alloue les ressources. Selon cette nouvelle structure, la Société compte deux secteurs à présenter, définis par le type de services rendus : Transformation d'entreprise et Services et solutions par industrie. Les informations se rapportant à la période comparative ont fait l'objet d'un retraitement de manière à présenter également cette nouvelle structure sectorielle (note 14).

MODIFICATIONS AUX NORMES COMPTABLES EN VIGUEUR POUR L'EXERCICE DONT LA CLÔTURE SERA LE 31 MARS 2027

IFRS 7 et IFRS 9, Classement et évaluation des instruments financiers

En mai 2024, l'IASB a publié des modifications à IFRS 9, Instruments financiers et à IFRS 7, Instruments financiers : informations à fournir. Les modifications apportées aux normes précisent la date de comptabilisation et de décomptabilisation de certains actifs et passifs financiers et prévoient une nouvelle exception pour certains passifs financiers réglés au moyen d'un système de virements électroniques de fonds. En outre, elles clarifient la description des actifs financiers garantis uniquement par sûreté réelle et des instruments liés par contrat et élargissent le champ des informations à fournir à l'égard des instruments financiers dont les modalités contractuelles sont susceptibles d'avoir une incidence sur les flux de trésorerie et des instruments de capitaux propres classés dans les autres éléments du résultat global à leur juste valeur. Les modifications apportées à IFRS 7 et à IFRS 9 s'appliquent aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2026. L'adoption de ces normes, au 1er avril 2026, a été appliquée de façon prospective, conformément aux dispositions transitoires respectives. L'adoption de ces normes n'a pas eu d'incidence sur les états financiers consolidés résumés intermédiaires de la Société pour la période close le 30 septembre 2026.

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

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 qui sont susceptibles d'avoir une incidence sur les états financiers consolidés de la Société sont détaillées ci-dessous :

IFRS 18, Présentation et informations à fournir dans les états financiers

Le 9 avril 2024, l'IASB a publié la nouvelle norme IFRS 18, Présentation et informations à fournir dans les états financiers, qui remplacera IAS 1, Présentation des états financiers.

IFRS 18 a principalement trait aux quatre éléments suivants :

- Nouvelles catégories et ajout de sous-totaux à inclure dans l'état du résultat net;
- Nouvelles exigences visant à améliorer le regroupement et la ventilation;
- Informations supplémentaires à inclure aux notes afférentes aux états financiers au sujet des indicateurs de performance définis par la direction;
- Améliorations ciblées de la présentation des flux de trésorerie en modifiant IAS 7, *Tableau des flux de trésorerie*.

IFRS 18 s'applique de façon rétrospective et entre en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2027. Une application anticipée est permise. La direction évalue actuellement l'incidence de la nouvelle norme comptable sur ses états financiers consolidés.

3. DÉBITEURS ET AUTRES CRÉANCES

Aux	30 septembre 2026	31 mars 2026
	$	$
Débiteurs	70 265	72 594
Autres créances[a)]	899	3 895
	71 164	**76 489**

a) Les autres créances incluent un effet à recevoir de 351 000 $ (247 000 $ US; 3 277 000 $ (2 361 000 $ US) au 31 mars 2026) d'une entreprise associée lié à la vente de la société américaine Datum Consulting Group, LLC et de ses filiales internationales (« Datum ») au 31 mars 2026.

4. GOODWILL

Depuis le 1er avril 2026, la Société présente ses résultats financiers selon une nouvelle structure sectorielle fondée sur le type de services rendus, plutôt que selon l'approche géographique qu'elle utilisait antérieurement, comme décrit à la note 14. Suivant ce remaniement, la Société a procédé à un examen de ses unités génératrices de trésorerie (« UGT ») et, au besoin, réaffecté le goodwill entre celles-ci. La modification des UGT a eu lieu immédiatement après la clôture du dernier exercice de la Société, le 31 mars 2026, date à laquelle des tests de dépréciation ont été réalisés pour chaque UGT. Au terme de ces tests, il a été conclu qu'aucune UGT ne présentait de dépréciation du goodwill.

Selon cette nouvelle structure, le goodwill fait l'objet d'un suivi au sein de trois UGT : Services et solutions par industrie, EPM et ERP. L'UGT Services et solutions par industrie comprend les anciennes UGT Canada et France, l'UGT EPM demeure inchangée et l'UGT ERP comprend les anciennes UGT ERP États-Unis et ERP Canada.

Le tableau suivant présente chacune des variations du goodwill jusqu'au 30 septembre 2026, ainsi que leur répartition entre les anciennes UGT :

Au	30 septembre 2026							
	Canada	France	Services et solutions par industrie	EPM[a)]	ERP États-Unis	ERP Canada	ERP	Total
	$	$	$	$	$	$	$	$
Solde d'ouverture	51 905	146	—	26 891	65 773	14 662	—	159 377
Réaffectation du goodwill	(51 905)	(146)	52 051	—	(65 773)	(14 662)	80 435	—
Dépréciation	—	—	(30 400)	—	—	—	—	(30 400)
Écart de conversion	—	—	—	507	—	—	1 238	1 745
Valeur comptable nette	**—**	**—**	**21 651**	**27 398**	**—**	**—**	**81 673**	**130 722**

a) Anciennement EPM États-Unis

4. GOODWILL (SUITE)

Au	31 mars 2026							
	Canada	France	EPM États-Unis	ERP États-Unis	ERP Canada	Services de Datum[b)]	Élément non attribué	Total
	$	$	$	$	$	$	$	$
Solde d'ouverture	78 405	143	10 196	67 893	—	10 108	14 662	181 407
Répartition[a)]	—	—	—	—	14 662	—	(14 662)	—
Acquisition d'entreprise	—	—	16 784	—	—	—	—	16 784
Dépréciation	(26 500)	—	—	—	—	(9 723)	—	(36 223)
Écart de conversion	—	3	(89)	(2 120)	—	(385)	—	(2 591)
Valeur comptable nette	**51 905**	**146**	**26 891**	**65 773**	**14 662**	**—**	**—**	**159 377**

a) Au cours de l'exercice clos le 31 mars 2026, une fois le prix d'acquisition réparti, la Société a porté le goodwill tiré de l'acquisition de XRM Vision inc. et l'ensemble de ses sociétés affiliées (ci-après, l'« acquisition de XRM ») au compte de l'UGT ERP Canada aux fins des tests de dépréciation.

b) Anciennement Solutions d'entreprise.

La valeur comptable du goodwill de la Société est soumise à un test de dépréciation si des événements ou des changements de situation indiquent qu'elle pourrait avoir subi une dépréciation. À chaque date de clôture, la Société évalue s'il existe une indication de dépréciation. Au cours du trimestre clos le 30 septembre 2026, la direction a conclu que le fait que l'UGT Services et solutions par industrie n'ait pas atteint les cibles de rentabilité constituait une indication de dépréciation et a donc soumis cette UGT à un test de dépréciation. Afin de déterminer si le goodwill a subi ou non une perte de valeur, la valeur comptable de l'UGT a été comparée à sa valeur recouvrable. La valeur recouvrable d'une UGT correspond soit à sa valeur d'utilité, soit à sa juste valeur, déduction faite des coûts de sortie, selon la plus élevée des deux.

La valeur recouvrable de l'UGT Services et solutions par industrie a été établie selon sa valeur d'utilité, calculée au moyen d'une prévision sur 42 mois, suivie d'une extrapolation des flux de trésorerie nets attendus des activités d'exploitation pour les durées d'utilité résiduelles, en appliquant le taux de croissance à long terme déterminé par la direction. La valeur actualisée des flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation attendus est établie en appliquant un coût moyen pondéré du capital (« CMPC ») avant impôts approprié qui reflète les appréciations actuelles par le marché de la valeur temps de l'argent et tient compte des risques propres à l'UGT en question.

Les principales hypothèses utilisées pour les tests de dépréciation de l'UGT Services et solutions par industrie sont présentées dans le tableau suivant :

Aux	30 septembre 2026	31 mars 2026
	%	%
CMPC avant impôts	16,8	14,9
Taux de croissance annuel composé pour la période de prévision	2,2	4,9
Taux de croissance à long terme des flux de trésorerie nets liés à l'exploitation[a)]	2,0	2,0

a) Le taux de croissance à long terme est établi en fonction de recherches publiées par des intervenants du secteur.

Les tests de dépréciation ont permis à la direction de conclure que la valeur recouvrable de l'UGT Services et solutions par industrie était inférieure à sa valeur comptable, ce qui s'est traduit par une dépréciation du goodwill de 30 400 000 $ pour le trimestre et le semestre clos le 30 septembre 2026.

4. GOODWILL (SUITE)

Le tableau suivant fait état de l'incidence sur la perte nette d'éventuelles variations de chacune des principales hypothèses qui sous-tendent les calculs de la valeur d'utilité, en supposant que toutes les autres variables restent constantes :

Au	30 septembre 2026	
	Augmentation	Baisse
	$	$
Services et solutions par industrie		
CMPC après impôts (variation de 1 %, ou de 100 points de base)	(10 680)	12 980
Taux de croissance à long terme des flux de trésorerie nets liés à l'exploitation (variation de 1 %, ou de 100 points de base)	9 210	(7 650)

En outre, pour l'UGT Services et solutions par industrie, des révisions à la baisse des prévisions sur 42 mois de 5 % se traduiraient par une hausse de la dépréciation de 7 100 000 $.

5. CONTREPARTIE ÉVENTUELLE

Le tableau suivant présente des renseignements sur la contrepartie éventuelle pour la période indiquée :

Aux	30 septembre 2026	31 mars 2026
	$	$
Solde d'ouverture au 1er avril	5 889	5 359
Acquisition d'entreprise	—	2 534
Variation de la juste valeur (note 11)	(5 881)	(2 088)
Écart de conversion	(8)	84
	—	**5 889**
Tranche courante de la contrepartie éventuelle	—	3 185
	—	**2 704**

6. DETTE À LONG TERME

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

Aux	30 septembre 2026	31 mars 2026
	$	$
Facilité de crédit renouvelable garantie de premier rang (la « facilité de crédit »)[a)]	101 997	86 262
Prêts subordonnés non garantis[b)]	20 000	20 000
Solde de prix d'acquisition, d'une valeur nominale de 5 175 000 $, sans intérêt (taux d'intérêt effectif de 8,0 %), payable en versements annuels de 3 450 000 $ dû le 1er décembre 2026 et de 1 725 000 $ dû le 1er décembre 2027	4 983	4 795
Solde de prix d'acquisition, d'une valeur nominale de 3 760 000 $ US (5 336 000 $; 7 520 000 $ US, ou 10 475 000 $, au 31 mars 2026), sans intérêt (taux d'intérêt effectif de 8,0 %), payable en versements annuels de 3 760 000 $ US (5 336 000 $) et venant à échéance le 31 mai 2027	5 069	9 959
Autre dette	—	29
Coûts de transaction non amortis (déduction faite de l'amortissement cumulé de 441 000 $; 325 000 $ au 31 mars 2026)	(286)	(149)
	131 763	**120 896**
Tranche courante de la dette à long terme	8 475	8 478
	123 288	**112 418**

a) Au titre de la facilité de crédit, la Société dispose d'un montant maximal de 140 000 000 $ qui peut, à certaines conditions et au gré des prêteurs, être augmenté jusqu'à 190 000 000 $ aux termes d'une clause accordéon. Les prélèvements peuvent être faits en dollars canadiens ou en dollars américains pour un montant équivalent sous forme d'avances à 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 (taux SOFR) et de lettres de crédit pouvant atteindre 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 de certains ratios financiers. Au 30 septembre 2026, le taux d'intérêt effectif moyen pondéré était de 5,82 % (5,53 % au 31 mars 2026). À titre de garantie pour la facilité de crédit, Alithya a consenti une hypothèque de premier rang sur l'universalité de ses actifs, à l'exclusion de tout équipement loué et de la sûreté de premier rang en faveur d'Investissement Québec grevant les crédits d'impôt à recevoir pour le financement relatif aux crédits d'impôt remboursables.

La facilité de crédit vient à échéance le 1er avril 2029 et peut être renouvelée pour des périodes supplémentaires d'un an, au gré du prêteur, étant entendu que la durée de la facilité de crédit ne peut jamais dépasser trois ans à une date donnée.

Au 30 septembre 2026, le solde impayé au titre de la facilité de crédit comprend un montant de 50 098 000 $ (47 362 000 $ au 31 mars 2026) payable en dollars américains (35 300 000 $ US; 34 000 000 $ US au 31 mars 2026).

La Société dispose d'une facilité de crédit d'exploitation supplémentaire d'un montant maximal de 2 838 000 $ (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 30 septembre 2026.

6. DETTE À LONG TERME (SUITE)

[b)] Les prêts subordonnés non garantis contractés auprès d'Investissement Québec, d'un montant de 20 000 000 $, viennent à échéance le 1er octobre 2027 et sont renouvelables pour un an de plus au gré du prêteur. Ils portent intérêt à un taux variable correspondant au taux préférentiel canadien majoré d'une marge applicable allant de 3,21 % à 4,46 %. Les intérêts sont calculés et exigibles sur une base trimestrielle, en fonction de certains ratios financiers. Au 30 septembre 2026, le taux d'intérêt effectif était de 7,66 % (7,66 % au 31 mars 2026).

[a), b)] Conformément aux modalités de la facilité de crédit et des prêts subordonnés non garantis, la Société est tenue de se conformer à certaines clauses restrictives financières, lesquelles sont mesurées sur une base trimestrielle. Au 30 septembre 2026 et au 31 mars 2026, la Société respectait toutes ses clauses restrictives financières.

7. CAPITAL-ACTIONS

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

	Actions à droit de vote subalterne		Actions à droit de vote multiple[b)]	
	Nombre d'actions	$	Nombre d'actions	$
Solde d'ouverture au 1er avril 2026	89 540 243	302 957	7 326 880	5 002
Achat d'actions aux fins d'annulation	(101 570)	(343)	—	—
Solde de clôture au 30 septembre 2026[a)]	**89 438 673**	**302 614**	**7 326 880**	**5 002**

[a)] Incluant 1 149 702 actions à droit de vote subalterne émises dans le cadre de l'acquisition de XRM et susceptibles d'être éteintes, qui ne sont pas considérées en circulation aux termes des normes IFRS.

[b)] Les « actions à droit de vote multiple » désignent les actions à droit de vote multiple de catégorie B.

Au cours du semestre clos le 30 septembre 2026, l'opération suivante a eu lieu :

- 101 570 actions à droit de vote subalterne ont été achetées aux 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 147 000 $ et à une valeur comptable de 343 000 $. L'excédent de la valeur comptable par rapport au prix d'achat a été comptabilisé à titre de réduction du déficit.

8. RÉMUNÉRATION FONDÉE SUR DES ACTIONS

Options sur actions

Le tableau suivant présente des renseignements sur les options sur actions en circulation pour la période indiquée :

	Nombre d'options sur actions	Prix d'exercice moyen pondéré
		$
Solde d'ouverture au 1er avril 2026	2 980 892	3,37
Éteintes	(3 750)	3,25
Échues	(71 250)	3,33
Solde de clôture des options en circulation et pouvant être exercées au 30 septembre 2026[a)]	**2 905 892**	**3,37**

[a)] Comprend 200 000 options pouvant servir à acquérir des actions à droit de vote multiple à un prix d'exercice moyen pondéré de 3,38 $ et comportant une durée moyenne pondérée restante de 0,31 année au 30 septembre 2026.

8. RÉMUNÉRATION FONDÉE SUR DES ACTIONS (SUITE)

Unités d'actions différées (« UAD »)

Au 30 septembre 2026, 1 318 292 des 1 762 817 UAD étaient émises au titre du régime incitatif à long terme (« RILT »), les 444 525 autres étant émises au titre du régime d'unités d'actions (« 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 1er avril 2026	3 158 953
Éteintes	(94 581)
Réglées	(103 749)
Solde de clôture au 30 septembre 2026	**2 960 623**

Au 30 septembre 2026, les 2 960 623 UAI avaient toutes été émises au titre du RUA.

Unités 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 1er avril 2026	3 794 443
Éteintes	(1 146 913)
Solde de clôture au 30 septembre 2026	**2 647 530**

Au 30 septembre 2026, 1 252 766 des 2 647 530 UAR étaient émises au titre du RILT, les 1 394 764 autres étant émises au titre du RUA.

Charge de rémunération fondée sur des actions

Le total de la charge de rémunération fondée sur des actions pour la période indiquée se détaille comme suit :

	Trimestres clos les 30 septembre		Semestres clos les 30 septembre	
	2026	2025	2026	2025
	$	$	$	$
Options sur actions	—	(8)	13	50
Régime d'achat d'actions (cotisation de l'employeur)	294	342	597	670
Rémunération fondée sur des actions attribuées lors d'acquisitions d'entreprises	200	185	399	928
UAD	—	178	—	391
UAI	719	428	1 501	982
UAR	(1 017)	179	(445)	655
	196	**1 304**	**2 065**	**3 676**

9. PERTE PAR ACTION

	Trimestres clos les 30 septembre		Semestres clos les 30 septembre	
	2026	2025	2026	2025
	$	$	$	$
Perte nette	(25 024)	(30 961)	(27 445)	(30 776)
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation de base et diluées[a) b)]	95 615 851	98 255 269	95 631 947	97 920 902
Perte de base et diluée par action	**(0,26)**	**(0,32)**	**(0,29)**	**(0,31)**

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

b) Le calcul du nombre moyen pondéré d'actions de base pour le trimestre et le semestre clos le 30 septembre 2026 ne tient pas compte de l'incidence des 1 149 702 actions à droit de vote subalterne (1 724 553 en 2025) émises dans le cadre de l'acquisition de XRM, puisqu'elles sont susceptibles d'être éteintes.

Pour les trimestres et les semestres clos les 30 septembre 2026 et 2025, les instruments de capitaux propres potentiellement dilutifs en circulation, à savoir les UAD, les UAR et les options attribuées au titre du RILT dont il est question à la note 8 et les actions à droit de vote subalterne émises dans le cadre de l'acquisition de XRM et susceptibles d'être éteintes, n'ont pas été inclus dans le calcul du bénéfice dilué par action puisque la Société a subi des pertes et que l'inclusion de ces instruments aurait un effet antidilutif.

10. RENSEIGNEMENTS COMPLÉMENTAIRES SUR LE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

Le tableau suivant présente des renseignements complémentaires sur le résultat consolidé :

	Trimestres clos les 30 septembre		Semestres clos les 30 septembre	
	2026	2025	2026	2025
	$	$	$	$
Charges selon la nature				
Coûts de rémunération des employés et des sous-traitants	90 320	105 523	185 495	213 084
Crédits d'impôt[a)]	(1 018)	(1 579)	(2 076)	(3 060)
Licences et télécommunications	2 705	3 392	5 337	6 699
Honoraires professionnels	1 544	2 766	3 381	5 370
Autres charges	2 588	2 706	5 499	5 616
Perte liée à la disposition d'actifs et à la modification de contrats de location	—	—	—	37
Amortissement des immobilisations corporelles	386	503	755	963
Amortissement des actifs au titre de droits d'utilisation	341	475	600	1 080
	96 866	**113 786**	**198 991**	**229 789**
Charges selon la fonction				
Coût des revenus	70 899	81 512	144 058	165 877
Charges de vente, générales et administratives[b)]	25 240	31 296	53 578	61 869
Amortissement des immobilisations corporelles	727	978	1 355	2 043
	96 866	**113 786**	**198 991**	**229 789**

a) Les crédits d'impôt sont inclus dans le coût des revenus.

b) Pour le trimestre et le semestre clos le 30 septembre 2026, les charges de vente, générales et administratives comprennent des coûts de cessation d'emploi et d'avantages du personnel pour certains membres clés de la direction de 847 000 $ (0 $ en 2025) et une reprise de 82 000 $ (0 $ en 2025) au titre de la charge de rémunération fondée sur des actions à l'égard d'instruments de capitaux propres éteints.

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

Le recouvrement de coûts découlant de l'acquisition, de l'intégration et de la réorganisation d'entreprises se détaille comme suit :

	Trimestres clos les 30 septembre		Semestres clos les 30 septembre	
	2026	2025	2026	2025
	$	$	$	$
Coûts de transaction[a)]	1 040	23	1 422	924
Coûts d'intégration[b)]	1 182	264	1 551	987
Coûts de réorganisation, y compris les coûts liés à la cession d'entreprises	238	—	248	423
Variation de la juste valeur de la contrepartie éventuelle[c)]	(5 881)	(4 172)	(5 881)	(4 172)
	(3 421)	**(3 885)**	**(2 660)**	**(1 838)**

a) Pour le trimestre et le semestre clos le 30 septembre 2026, les coûts de transaction sont principalement composés d'honoraires professionnels engagés, incluant des coûts encourus dans le processus de l'examen stratégique annoncé le 27 juillet 2026 (alors qu'en 2025, ils étaient engagés dans le cadre d'acquisitions d'entreprises).

b) Pour le trimestre et le semestre clos le 30 septembre 2026, les coûts d'intégration sont principalement composés de coûts de cessation d'emploi et d'avantages du personnel engagés dans le cadre de l'intégration se rapportant aux acquisitions d'entreprise. Pour le trimestre clos le 30 septembre 2025, les coûts d'intégration étaient principalement composés de charges liées aux parties communes de locaux inoccupés se rapportant aux acquisitions d'entreprises. Pour le semestre clos le 30 septembre 2025, les coûts d'intégration étaient principalement composés d'une perte découlant de la résiliation de contrats de location obtenus précédemment dans le cadre de regroupements d'entreprises, de coûts de transition liés à l'intégration des systèmes et de charges liées aux parties communes de locaux inoccupés se rapportant aux acquisitions d'entreprises.

c) Pour le trimestre et le semestre clos le 30 septembre 2026, la variation de la juste valeur de la contrepartie éventuelle est composée d'un gain de 5 881 000 $ lié à l'acquisition de la société américaine eVerge Interests, Inc. et de ses filiales (l'« acquisition d'eVerge ») (alors qu'en 2025, elle était composée d'un gain non réalisé de 4 444 000 $ lié à l'acquisition de XRM, déduction faite d'une perte non réalisée de 272 000 $ liée à l'acquisition d'eVerge). Ces ajustements découlent de changements d'estimation des cibles de rentabilité et de la pondération des scénarios. Le passif au titre de la contrepartie éventuelle se rapporte au niveau 3 de la hiérarchie des justes valeurs. Au 30 septembre 2026, les évaluations finales ont été conclues pour les deux acquisitions, et aucun ajustement supplémentaire ne sera requis.

12. CHARGES FINANCIÈRES NETTES

Les charges financières nettes se détaillent comme suit :

	Trimestres clos les 30 septembre		Semestres clos les 30 septembre	
	2026	2025	2026	2025
	$	$	$	$
Intérêts sur la dette à long terme	1 890	1 491	3 595	3 607
Intérêts relatifs aux obligations locatives	88	89	152	186
Amortissement des charges financières	63	57	121	114
Capitalisation des intérêts au titre des soldes de prix d'acquisition	191	333	442	588
Frais de financement	179	219	436	602
Revenus d'intérêts	(33)	(63)	(78)	(131)
	2 378	**2 126**	**4 668**	**4 966**

13. RENSEIGNEMENTS COMPLÉMENTAIRES SUR LES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	Trimestres clos les 30 septembre		Semestres clos les 30 septembre	
	2026	2025	2026	2025
	$	$	$	$
Débiteurs et autres créances	(1 214)	(4 181)	3 190	7 283
Travaux en cours	(5 833)	(2 509)	(6 796)	(10 482)
Crédits d'impôt à recevoir	(208)	(1 579)	6 494	(2 800)
Charges payées d'avance	3 346	253	1 068	589
Autres actifs	75	71	149	141
Créditeurs et charges à payer	1 314	(4 798)	(13 257)	(13 858)
Revenus différés	(956)	2 113	(2 623)	(4 408)
	(3 476)	**(10 630)**	**(11 775)**	**(23 535)**

Au cours du trimestre et du semestre clos le 30 septembre 2026, les activités d'investissement et de financement hors trésorerie comprenaient des entrées d'actifs au titre de droits d'utilisation et d'obligations locatives de 2 942 000 $ (contre 330 000 $ et 409 000 $ pour les périodes correspondantes en 2025).

14. INFORMATIONS SECTORIELLES

Au 1er avril 2026, la Société a commencé à présenter ses résultats financiers selon une nouvelle structure sectorielle conçue pour mieux refléter son organisation opérationnelle. Cette nouvelle structure comprend deux secteurs à présenter, reflétant les deux grands secteurs d'activité : Transformation d'entreprise et Services et solutions par industrie. Les secteurs opérationnels répondant aux critères de regroupement ont été combinés au sein de ces deux secteurs à présenter.

Le secteur Transformation d'entreprise aide les organisations à moderniser leurs systèmes d'affaires critiques et à adopter les technologies d'IA à l'échelle de l'entreprise. Alithya offre des services de consultation, de développement d'applications, de mise en œuvre et d'intégration, ainsi que des services gérés de TI pour les principales plateformes d'IA, d'infonuagique et d'applications d'entreprise, dont Microsoft, Oracle et Salesforce. Notre expertise couvre la planification des ressources de l'entreprise (ERP), la gestion de la performance d'entreprise (EPM), la gestion de la relation client (CRM), la gestion du capital humain (HCM) et la gestion de la chaîne d'approvisionnement (SCM). Par son offre, Alithya aide les clients à optimiser leurs opérations, à automatiser leurs processus, à améliorer la prise de décision et à soutenir l'adoption technologique et la transformation de l'entreprise.

Le secteur Services et solutions par industrie aide les organisations à relever des enjeux d'affaires propres à leur secteur et à réaliser une transformation d'entreprise à grande échelle grâce à l'IA, à l'infonuagique et à l'innovation numérique. Alithya allie expertise sectorielle et conseil stratégique, auxquels s'ajoutent les services-conseils, l'accompagnement technologique et la migration vers les plateformes infonuagiques des « fournisseurs de services infonuagiques à très grande échelle » AWS et Microsoft Azure. Elle accompagne ainsi ses clients de la stratégie et la planification jusqu'à la mise en œuvre, au changement organisationnel et à la réalisation durable de valeur. L'approche vise avant tout l'atteinte de résultats d'affaires mesurables, indépendamment de la plateforme technologique utilisée. Alithya améliore la performance et aide les organisations à s'adapter et à demeurer concurrentielles dans un marché en constante évolution.

14. INFORMATIONS SECTORIELLES (SUITE)

Les données comparatives comprennent un troisième secteur qui inclut les résultats de Datum comme il a été vendu le 31 mars 2026.

Le principal décideur opérationnel de la Société évalue le rendement des secteurs à présenter selon les revenus et le bénéfice d'exploitation par secteur. Le bénéfice d'exploitation par secteur renvoie au bénéfice d'exploitation avant les frais généraux et administratifs du siège social, les coûts d'acquisition, d'intégration et de réorganisation d'entreprises, l'amortissement, (le gain) la perte de change et la dépréciation du goodwill et des immobilisations incorporelles. Ces éléments ne sont pas pris en compte dans l'évaluation du rendement financier sous-jacent des secteurs à présenter puisqu'ils ne se rapportent pas directement aux activités sectorielles. Les frais généraux et administratifs du siège social sont les dépenses et les salaires liés aux fonctions centralisées, comme les ressources des équipes mondiales des finances, des affaires juridiques, du capital humain et des technologies de l'information, qui ne sont pas affectés aux secteurs.

Les méthodes comptables de chaque secteur à présenter sont les mêmes que celles décrites dans la note 2. Les revenus et le bénéfice d'exploitation par secteur ne comprennent pas les revenus ni le coût des revenus intersectoriels.

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

	Trimestre clos le 30 septembre 2026			
	Transformation d'entreprise	Services et solutions par industrie	Services de Datum	Total
	$	$	$	$
Revenus	64 405	38 963	—	103 368
Coût des revenus et charges d'exploitation :				
Coûts de rémunération des employés et des sous-traitants	48 966	34 585	—	83 551
Crédits d'impôt	(329)	(689)	—	(1 018)
Licences et télécommunications	1 090	1 087	—	2 177
Autres charges	1 454	1 073	—	2 527
	51 181	36 056	—	87 237
Bénéfice d'exploitation par secteur	13 224	2 907	—	16 131
Frais généraux et administratifs du siège social				8 902
Recouvrement de coûts d'acquisition, d'intégration et de réorganisation d'entreprises[a)]				(3 421)
Gain de change				(326)
Bénéfice d'exploitation avant amortissement et dépréciation du goodwill				10 976
Amortissement				3 917
Dépréciation du goodwill[b)]				30 400
Perte d'exploitation				**(23 341)**

[a)] La variation de 5 881 000 $ de la juste valeur de la contrepartie éventuelle, incluse dans le recouvrement de coûts d'acquisition, d'intégration et de réorganisation d'entreprises, se rapporte au secteur Transformation d'entreprise.

[b)] La dépréciation du goodwill se rapporte au secteur Services et solutions par industrie.

14. INFORMATIONS SECTORIELLES (SUITE)

	Trimestre clos le 30 septembre 2025			
	Transformation d'entreprise	Services et solutions par industrie	Services de Datum	Total
	$	$	$	$
Revenus	70 805	49 614	3 873	124 292
Coût des revenus et charges d'exploitation :				
Coûts de rémunération des employés et des sous-traitants	52 622	42 981	2 150	97 753
Crédits d'impôt	(210)	(1 369)	—	(1 579)
Licences et télécommunications	1 110	1 108	746	2 964
Autres charges	1 643	1 236	308	3 187
	55 165	43 956	3 204	102 325
Bénéfice d'exploitation par secteur	15 640	5 658	669	21 967
Frais généraux et administratifs du siège social				10 483
Recouvrement de coûts d'acquisition, d'intégration et de réorganisation d'entreprises[a)]				(3 885)
Gain de change				(469)
Bénéfice d'exploitation avant amortissement et dépréciation du goodwill et des immobilisations incorporelles				15 838
Amortissement				6 295
Dépréciation du goodwill et des immobilisations incorporelles[b)]				38 028
Perte d'exploitation				**(28 485)**

a) La variation de 4 172 000 $ de la juste valeur de la contrepartie éventuelle, incluse dans le recouvrement de coûts d'acquisition, d'intégration et de réorganisation d'entreprises, se rapporte au secteur Transformation d'entreprise.

b) La dépréciation du goodwill de 26 500 000 $ se rapporte au secteur Services et solutions par industrie, tandis que la dépréciation du goodwill de 9 723 000 $ et la dépréciation des immobilisations incorporelles de 1 805 000 $ se rapportent au secteur Services de Datum.

	Semestre clos le 30 septembre 2026			
	Transformation d'entreprise	Services et solutions par industrie	Services de Datum	Total
	$	$	$	$
Revenus	126 964	81 454	—	208 418
Coût des revenus et charges d'exploitation :				
Coûts de rémunération des employés et des sous-traitants	98 743	72 271	—	171 014
Crédits d'impôt	(598)	(1 478)	—	(2 076)
Licences et télécommunications	2 138	2 146	—	4 284
Autres charges	3 278	2 236	—	5 514
	103 561	75 175	—	178 736
Bénéfice d'exploitation par secteur	23 403	6 279	—	29 682
Frais généraux et administratifs du siège social				18 900
Recouvrement de coûts d'acquisition, d'intégration et de réorganisation d'entreprises[a)]				(2 660)
Gain de change				(1 253)
Bénéfice d'exploitation avant amortissement et dépréciation du goodwill				14 695
Amortissement				7 684
Dépréciation du goodwill[b)]				30 400
Perte d'exploitation				**(23 389)**

a) La variation de 5 881 000 $ de la juste valeur de la contrepartie éventuelle, incluse dans le recouvrement de coûts d'acquisition, d'intégration et de réorganisation d'entreprises, se rapporte au secteur Transformation d'entreprise.

b) La dépréciation du goodwill se rapporte au secteur Services et solutions par industrie.

14. INFORMATIONS SECTORIELLES (SUITE)

	Semestre clos le 30 septembre 2025			
	Transformation d'entreprise	Services et solutions par industrie	Services de Datum	Total
	$	$	$	$
Revenus	136 583	103 802	8 065	248 450
Coût des revenus et charges d'exploitation :				
Coûts de rémunération des employés et des sous-traitants	101 446	90 943	4 919	197 308
Crédits d'impôt	(457)	(2 603)	—	(3 060)
Licences et télécommunications	2 076	2 177	1 538	5 791
Autres charges	3 114	2 436	582	6 132
	106 179	92 953	7 039	206 171
Bénéfice d'exploitation par secteur	30 404	10 849	1 026	42 279
Frais généraux et administratifs du siège social				21 575
Recouvrement de coûts d'acquisition, d'intégration et de réorganisation d'entreprises[a)]				(1 838)
Perte de change				697
Bénéfice d'exploitation avant amortissement et dépréciation du goodwill et des immobilisations incorporelles				21 845
Amortissement				12 315
Dépréciation du goodwill et des immobilisations incorporelles[b)]				38 028
Perte d'exploitation				**(28 498)**

[a)] *La variation de 4 172 000 $ de la juste valeur de la contrepartie éventuelle, incluse dans le recouvrement de coûts d'acquisition, d'intégration et de réorganisation d'entreprises, se rapporte au secteur Transformation d'entreprise.*

[b)] *La dépréciation du goodwill de 26 500 000 $ se rapporte au secteur Services et solutions par industrie, tandis que la dépréciation du goodwill de 9 723 000 $ et la dépréciation des immobilisations incorporelles de 1 805 000 $ se rapportent au secteur Services de Datum.*

Renseignements sur les revenus

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

	Trimestres clos les 30 septembre		Semestres clos les 30 septembre	
	2026	2025	2026	2025
	$	$	$	$
Stratégies d'affaires et services de transformation organisationnelle – accords fondés sur le temps et les ressources	64 172	85 782	131 314	171 854
Services de transformation organisationnelle – accords à prix forfaitaire	25 083	20 327	46 886	38 319
Services d'accompagnement technologique – revenus tirés des services de soutien	11 368	11 414	24 238	25 672
Services d'accompagnement technologique – autres	2 745	6 769	5 980	12 605
	103 368	**124 292**	**208 418**	**248 450**

14. INFORMATIONS SECTORIELLES (SUITE)

Revenus par emplacement géographique

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

	Trimestres clos les 30 septembre		Semestres clos les 30 septembre	
	2026	2025	2026	2025
	$	$	$	$
États-Unis	53 873	63 115	106 323	122 601
Canada	42 376	55 243	88 377	114 849
International	7 119	5 934	13 718	11 000
	103 368	**124 292**	**208 418**	**248 450**

Client important

Au cours des trimestres et des semestres clos les 30 septembre 2026 et 2025, aucun client n'a généré à lui seul plus de 10 % du total des revenus.

Au 30 septembre 2026, aucun client ne comptait pour plus de 10 % des débiteurs et autres créances et des travaux en cours (alors qu'au 31 mars 2026, un client canadien représentait 12 105 000 $, soit 11 % du total).

15. INSTRUMENTS FINANCIERS

Juste valeur des instruments financiers

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 raisonnable de la juste valeur de ces éléments.

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 30 septembre 2026 qu'au 31 mars 2026, la Société a déterminé qu'il n'y avait aucun écart significatif entre la juste valeur de la facilité de crédit, des prêts subordonnés non garantis et des soldes de prix d'acquisition et leur valeur comptable respective.