



**États financiers consolidés intermédiaires résumés  
Pour les trimestres terminés les 30 juin 2021 et 2020**

**(non audité)**



**États consolidés intermédiaires résumés de la perte nette**  
**Non audité**  
**Pour les trimestres terminés les 30 juin 2021 et 2020**

<i>En milliers de dollars canadiens</i>	2021	2020
<i>sauf le nombre d'actions et les montants de la perte par action</i>	\$	\$
<b>Revenus (note 6)</b>	<b>22 573</b>	20 534
<b>Coût des services</b>	<b>9 332</b>	6 564
<b>Marge brute</b>	<b>13 241</b>	13 970
<b>Charges d'exploitation</b>		
Frais généraux et frais d'administration	<b>4 981</b>	3 707
Frais de vente et de commercialisation	<b>6 112</b>	5 022
Technologie	<b>6 437</b>	5 939
	<b>17 530</b>	14 668
<b>Perte d'exploitation</b>	<b>(4 289)</b>	(698)
Perte de change	<b>(827)</b>	(430)
Revenus financiers (frais financiers) (note 12b))	<b>5</b>	(364)
<b>Perte avant impôts sur le résultat</b>	<b>(5 111)</b>	(1 492)
Recouvrement d'impôts sur le résultat	<b>(826)</b>	(255)
<b>Perte nette des périodes</b>	<b>(4 285)</b>	(1 237)
<b>Perte par action</b>		
De base et diluée	<b>(0,15)</b>	(0,08)
<b>Nombre moyen pondéré d'actions en circulation</b>		
De base et dilué	<b>28 404 116</b>	16 394 436
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin des périodes (note 8b))</b>	<b>28 404 116</b>	17 960 870

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



## États consolidés intermédiaires résumés de la perte globale

### Non audité

Pour les trimestres terminés les 30 juin 2021 et 2020

	2021	2020
<i>En milliers de dollars canadiens</i>	\$	\$
<b>Perte nette des périodes</b>	<b>(4 285)</b>	<b>(1 237)</b>
Autres éléments de perte globale :		
Éléments qui pourraient ultérieurement être reclassés en perte nette		
Variation des gains non réalisés sur les contrats de change à terme, déduction faite des impôts différés de 25 \$ (128 \$ en 2020)	70	354
Reclassement des (gains) pertes réalisés sur les contrats de change à terme, déduction faite des impôts différés de 53 \$ (45 \$ en 2020)	(148)	123
	<b>(78)</b>	<b>477</b>
<b>Perte globale des périodes</b>	<b>(4 363)</b>	<b>(760)</b>



## États consolidés intermédiaires résumés de la situation financière

### Non audité

	Au 30 juin 2021 \$	Au 31 mars 2021 \$
<i>En milliers de dollars canadiens</i>		
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	107 700	109 637
Trésorerie détenue pour le bénéfice de tierces parties	2 523	1 145
Créances clients et autres débiteurs	9 935	10 602
Impôts sur le résultat à recevoir	2 792	1 989
Crédits d'impôts à recevoir	9 919	9 653
Charges payées d'avance et dépôts	2 899	3 483
Instruments financiers dérivés	540	645
	<b>136 308</b>	<b>137 154</b>
<b>Actifs non courants</b>		
Frais de financement reportés	523	580
Immobilisations corporelles	1 992	2 097
Actifs au titre de droits d'utilisation	9 969	9 765
Actifs incorporels	7 210	7 172
Actifs incorporels d'acquisition	11 453	12 335
Goodwill	101 029	101 029
Actifs d'impôts différés	7 686	6 268
	<b>276 170</b>	<b>276 400</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Comptes créditeurs et charges à payer	11 381	12 212
Autres créditeurs	2 523	1 145
Impôts sur le résultat à payer	332	224
Revenus différés	22 494	20 310
Tranche à court terme de la dette à long terme (note 7)	150	94
Tranche à court terme des obligations locatives	1 846	1 882
	<b>38 726</b>	<b>35 867</b>
<b>Passifs non courants</b>		
Dette à long terme (note 7)	1 350	1 406
Passifs d'impôts différés	6 813	5 920
Obligations locatives	8 878	8 640
	<b>55 767</b>	<b>51 833</b>
<b>Capitaux propres</b>		
Capital-actions (note 8)	216 975	216 975
Réserves	4 276	4 155
Résultats non distribués (déficit)	(848)	3 437
	<b>220 403</b>	<b>224 567</b>
	<b>276 170</b>	<b>276 400</b>

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



## États consolidés intermédiaires résumés des variations des capitaux propres

### Non audité

Pour les trimestres terminés les 30 juin 2021 et 2020

	Réserves				Résultats non distribués (déficit)	Total
	Capital-actions	Plan d'options d'achat d'actions	Couverture des flux de trésorerie	Total		
<i>En milliers de dollars canadiens</i>	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au 31 mars 2021	216 975	3 680	475	4 155	3 437	224 567
Perte nette de la période	-	-	-	-	(4 285)	(4 285)
Autres éléments de perte globale de la période, après impôts sur le résultat	-	-	(78)	(78)	-	(78)
Perte globale de la période	-	-	(78)	(78)	(4 285)	(4 363)
Rémunération fondée sur des actions (note 9)	-	199	-	199	-	199
<b>Solde au 30 juin 2021</b>	<b>216 975</b>	<b>3 879</b>	<b>397</b>	<b>4 276</b>	<b>(848)</b>	<b>220 403</b>

	Réserves				Résultats non distribués	Total
	Capital-actions	Plan d'options d'achat d'actions	Couverture des flux de trésorerie	Total		
<i>En milliers de dollars canadiens</i>	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au 31 mars 2020	79 251	3 213	(653)	2 560	11 028	92 839
Perte nette de la période	-	-	-	-	(1 237)	(1 237)
Autres éléments de perte globale de la période, après impôts sur le résultat	-	-	477	477	-	477
Perte globale de la période	-	-	477	477	(1 237)	(760)
Émission d'actions ordinaires (note 8b))	14 820	-	-	-	-	14 820
Impôts différés sur les coûts d'émission d'actions (note 8b))	313	-	-	-	-	313
Rémunération fondée sur des actions (note 9)	-	107	-	107	-	107
<b>Solde au 30 juin 2020</b>	<b>94 384</b>	<b>3 320</b>	<b>(176)</b>	<b>3 144</b>	<b>9 791</b>	<b>107 319</b>

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



## Tableaux consolidés intermédiaires résumés des flux de trésorerie Pour les trimestres terminés les 30 juin 2021 et 2020

	2021	2020
<i>En milliers de dollars canadiens</i>	\$	\$
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX</b>		
<b>Activités opérationnelles</b>		
Perte nette des périodes	(4 285)	(1 237)
Ajustements pour les éléments suivants :		
Amortissement (note 11)	2 271	2 392
Amortissement des frais de financement reportés (note 12b))	57	10
(Revenus) charges d'intérêts (note 12b))	(62)	364
Rémunération fondée sur des actions (note 11)	199	107
Effet de change	136	657
Impôts différés	(531)	(544)
Charge (recouvrement) d'impôts exigibles comptabilisé en résultat	(296)	289
Variations des éléments hors caisse du fonds de roulement (note 12a))	3 672	(908)
Intérêts reçus (payés)	76	(334)
Impôts sur le résultat (reçus) payés, montant net	(353)	5
<b>Entrées nettes de trésorerie liées aux activités opérationnelles</b>	<b>884</b>	<b>801</b>
<b>Activités d'investissement</b>		
Acquisition d'immobilisations corporelles	(100)	(188)
Acquisition d'actifs incorporels	(734)	(737)
<b>Sorties nettes de trésorerie liées aux activités d'investissement</b>	<b>(834)</b>	<b>(925)</b>
<b>Activités de financement</b>		
Remboursement de la dette à long terme	–	(9 005)
Intérêts payés sur la dette à long terme	(14)	–
Paievements de loyers	(468)	(447)
Émission d'actions ordinaires dans le cadre des placements par voie de prise ferme, déduction faite des coûts d'émission (note 8b))	–	14 820
<b>Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement</b>	<b>(482)</b>	<b>5 368</b>
<b>Variation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie pour les périodes</b>	<b>(432)</b>	<b>5 244</b>
<b>Effet de la variation du taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie</b>	<b>(127)</b>	<b>(626)</b>
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie au début des périodes</b>	<b>110 782</b>	<b>15 176</b>
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin des périodes</b>	<b>110 223</b>	<b>19 794</b>
La trésorerie et les équivalents de trésorerie comprennent les éléments suivants des états de la situation financière :		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	107 700	19 365
Trésorerie détenue pour le bénéfice de tierces parties	2 523	429

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



## Notes complémentaires

### Non audité

#### Pour les trimestres terminés les 30 juin 2021 et 2020

---

#### 1. Constitution en société par actions et nature des activités

**mdf commerce inc.** (anciennement « Technologies Interactives Mediagrif Inc. ») (la « Société ») fournit des solutions de commerce électronique aux consommateurs et aux entreprises. Elle exerce ses activités par l'entremise de ses filiales en propriété exclusive. Le 23 septembre 2020, les actionnaires de la Société ont approuvé le changement du nom Technologies Interactives Mediagrif pour mdf commerce.

Constituée le 16 février 1996 en vertu de la *Loi canadienne sur les sociétés par actions*, la Société est inscrite à la Bourse de Toronto (la « TSX ») sous le symbole « MDF ». L'adresse de son siège social est le 1111 Saint-Charles Ouest, Tour Est, bureau 255, Longueuil (Québec) Canada.

Le conseil d'administration de la Société a approuvé les états financiers consolidés intermédiaires résumés pour les trimestres terminés les 30 juin 2021 et 2020 le 11 août 2021.

#### 2. Mode de présentation

Les méthodes comptables appliquées dans les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés sont fondées sur les IFRS publiées et en vigueur au 30 juin 2021.

La Société a préparé et présenté ces états financiers consolidés intermédiaires résumés en dollars canadiens.

##### Base d'établissement

Les états financiers consolidés intermédiaires résumés ont été préparés conformément à la norme comptable internationale (« IAS ») 34, *Information financière intermédiaire*, en appliquant des principes comptables conformes aux Normes internationales d'information financière (les « IFRS »).

Les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés n'incluent pas toutes les informations requises selon les IFRS pour des états financiers complets, en particulier les notes complémentaires, et ils doivent donc être lus conjointement avec les états financiers consolidés annuels de la Société des exercices terminés les 31 mars 2021 et 2020. Les états financiers annuels de la Société sont disponibles sur le site de SEDAR à l'adresse suivante : [www.sedar.com](http://www.sedar.com).



## Notes complémentaires

### Non audité

#### Pour les trimestres terminés les 30 juin 2021 et 2020

---

### 3. Normes IFRS nouvelles et révisées, publiées mais non encore entrées en vigueur

#### *IAS 1, Présentation des états financiers*

Le 23 janvier 2020, l'IASB a publié des modifications d'IAS 1, *Présentation des états financiers*, relativement au classement des passifs en tant que passifs courants ou non courants. Ces modifications précisent que le classement des passifs en tant que passifs courants ou non courants doit se fonder sur les droits de l'entité à la fin de la période de présentation de l'information financière et établir clairement le lien entre le règlement du passif et la sortie des ressources de l'entité. Ces modifications entreront en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2023 et elles doivent être appliquées de façon rétrospective. La Société n'a pas l'intention d'adopter ces modifications de façon anticipée et elle évalue actuellement leur incidence sur ses états financiers consolidés.

#### *IFRS 3, Regroupements d'entreprises*

Les modifications mettent à jour IFRS 3 pour remplacer la référence au Cadre de 1989 par une référence au Cadre conceptuel de 2018. Elles ajoutent aussi à IFRS 3 une disposition selon laquelle, en ce qui concerne les obligations qui entrent dans le champ d'application d'IAS 37, l'acquéreur doit appliquer IAS 37 pour établir si, à la date d'acquisition, une obligation actuelle existe du fait d'événements passés. Pour ce qui est d'un droit ou d'une taxe qui entre dans le champ d'application d'IFRIC 21, *Droits ou taxes*, l'acquéreur applique IFRIC 21 pour établir si le fait générateur d'obligation qui crée un passif au titre d'un droit ou d'une taxe exigible s'est produit avant la date d'acquisition. Enfin, les modifications ajoutent un énoncé indiquant explicitement que l'acquéreur ne doit pas comptabiliser les actifs éventuels acquis lors d'un regroupement d'entreprises. Les modifications s'appliquent à la Société pour les exercices ouverts à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2022. Bien que l'application anticipée soit permise, la Société n'a pas adopté ces modifications de manière anticipée, et elle évalue actuellement leur incidence sur ses états financiers consolidés.

#### *IAS 37, Provisions, passifs éventuels et actifs éventuels*

Les modifications précisent que le coût d'exécution d'un contrat est constitué des coûts directement liés à ce contrat, ce qui comprend à la fois les coûts marginaux d'exécution du contrat (par exemple les coûts de la main-d'œuvre directe et des matières) et l'imputation des autres coûts directement liés à l'exécution des contrats (par exemple l'imputation de la charge d'amortissement relative à une immobilisation corporelle utilisée entre autres pour l'exécution du contrat). Les modifications s'appliquent aux contrats pour lesquels l'entité ne s'est pas encore acquittée de toutes ses obligations à la date d'ouverture de l'exercice pour lequel l'entité applique les modifications pour la première fois. Les chiffres comparatifs ne doivent pas être retraités. L'entité doit plutôt comptabiliser l'effet cumulatif de l'application initiale des modifications comme un ajustement du solde d'ouverture des résultats non distribués (ou, s'il y a lieu, d'une autre





## Notes complémentaires

### Non audité

#### Pour les trimestres terminés les 30 juin 2021 et 2020

---

composante des capitaux propres) à la date de première application. Les modifications s'appliquent à la Société pour les exercices ouverts à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2022. Bien que l'application anticipée soit permise, la Société n'a pas adopté ces modifications de manière anticipée, et elle évalue actuellement leur incidence sur ses états financiers consolidés.

#### *IAS 16, Immobilisations corporelles*

En septembre 2020, IAS 16, *Immobilisations corporelles*, a été modifiée afin d'interdire la déduction du coût d'une immobilisation corporelle de tout produit de la vente d'éléments produits avant que l'immobilisation soit prête à être utilisée. Le produit de la vente de cette immobilisation corporelle et les coûts connexes seront plutôt comptabilisés en résultat net. Les modifications s'appliquent à la Société pour les exercices ouverts à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2022. Bien que l'application anticipée soit permise, la Société n'a pas adopté ces modifications de manière anticipée, et elle évalue actuellement leur incidence sur ses états financiers consolidés.

#### **4. Estimations et jugements importants de la direction**

La préparation d'états financiers consolidés intermédiaires résumés conformément aux IFRS exige que la direction établisse des estimations et formule des hypothèses qui ont une incidence sur les montants présentés des revenus et des charges de la période, les montants présentés des actifs et des passifs et la présentation des actifs et des passifs éventuels à la date de clôture. La direction examine régulièrement ses estimations, et les révisions d'estimations comptables sont comptabilisées dans la période au cours de laquelle l'estimation est révisée si la révision ne touche que cette période, ou dans la période de la révision et les périodes futures si la révision touche à la fois la période considérée et les périodes futures. Les résultats réels peuvent différer de ces estimations.

##### **Estimations**

Dans le cadre de la préparation d'états financiers consolidés intermédiaires résumés conformément aux IFRS, la direction doit exercer son jugement lorsqu'elle applique des méthodes comptables et s'appuyer sur des hypothèses et des estimations qui ont une incidence sur les montants des actifs, des passifs, des revenus et des charges présentés dans ces états financiers consolidés, ainsi que sur l'information fournie sur les passifs éventuels et les actifs éventuels. Les résultats réels des éléments assujettis à des hypothèses et à des estimations peuvent différer de ces hypothèses et estimations.

##### *Risques et incertitudes liés à la COVID-19*

La conjoncture économique mondiale actuelle est très instable en raison de la pandémie de coronavirus (la « COVID-19 ») déclarée le 11 mars 2020 par l'Organisation mondiale de la Santé. L'incertitude liée à la COVID-19 n'a eu aucune incidence importante pour le trimestre terminé le 30 juin 2021, à l'exception de la Subvention salariale d'urgence du Canada (se reporter à la note 11).



## Notes complémentaires

### Non audité

#### Pour les trimestres terminés les 30 juin 2021 et 2020

La Société continue d'analyser l'incidence que pourrait avoir la pandémie sur sa situation financière et sa rentabilité si la durée, la propagation ou l'intensité de la pandémie devaient s'accroître. Il est impossible de prédire avec certitude la durée et l'ampleur de l'incidence économique de la COVID-19 à court et à long terme. Un ralentissement économique prolongé pourrait avoir des répercussions sur les estimations et les jugements utilisés dans la préparation des états financiers consolidés, y compris, sans s'y limiter, sur les éléments suivants : la dépréciation du goodwill et des actifs incorporels, les pertes attendues sur les contrats générateurs de revenus et les pertes de crédit attendues.

#### 5. Information sectorielle

La Société a déterminé qu'elle n'a qu'un seul secteur à présenter, soit les services de commerce électronique.

Les tableaux suivants présentent les informations géographiques de la Société pour les trimestres terminés les 30 juin :

<i>En milliers de dollars canadiens</i>	2021 \$	2020 \$
<b>Revenus</b>		
Canada	10 778	10 534
États-Unis	9 701	8 867
Europe	1 776	820
Asie et autres	318	313
	<b>22 573</b>	<b>20 534</b>

<i>En milliers de dollars canadiens</i>	Au 30 juin 2021 \$	Au 31 mars 2021 \$
<b>Actifs non courants</b>		
Canada	98 818	99 376
États-Unis	32 835	33 022
	<b>131 653</b>	<b>132 398</b>

Les revenus sont attribués aux pays selon l'emplacement des clients.

Les actifs non courants comprennent les immobilisations corporelles, les actifs au titre de droits d'utilisation, les actifs incorporels, les actifs incorporels d'acquisition et le goodwill.

Au 30 juin 2021, les actifs non courants ci-dessus excluaient des frais de financement reportés de



## Notes complémentaires

### Non audité

#### Pour les trimestres terminés les 30 juin 2021 et 2020

523 164 \$ (580 237 \$ au 31 mars 2021) et des actifs d'impôts différés de 7 686 000 \$ (6 268 000 \$ au 31 mars 2021).

#### 6. Revenus

Les revenus pour les trimestres terminés les 30 juin se détaillent comme suit :

<i>En milliers de dollars canadiens</i>	2021 \$	2020 \$
Revenus tirés des droits d'utilisation	16 435	15 332
Revenus tirés des services professionnels	3 540	2 633
Revenus tirés des frais de transaction	2 262	2 124
Revenus tirés des services de maintenance et d'hébergement	42	303
Autres	294	142
	<b>22 573</b>	<b>20 534</b>

#### 7. Dette à long terme

La dette à long terme se détaille comme suit :

<i>En milliers de dollars canadiens</i>	Au 30 juin 2021 \$	Au 31 mars 2021 \$
Facilité de crédit à terme, portant intérêt au taux des acceptations bancaires plus une marge de 3,0 %, échéant en octobre 2023	1 500	1 500
	<b>1 500</b>	<b>1 500</b>
Tranche à court terme	150	94
Tranche à long terme	1 350	1 406

Le 14 octobre 2020, la Société a conclu une nouvelle convention de crédit (la « Convention de crédit »), auprès de deux institutions financières canadiennes, en vertu de laquelle les prêteurs ont mis à la disposition de la Société une facilité de crédit renouvelable garantie de trois ans allant jusqu'à 35 000 000 \$ (la « Facilité de crédit renouvelable ») et un prêt accordéon de 25 000 000 \$, rattaché à la Facilité de crédit renouvelable, lequel est sujet à l'approbation des prêteurs, ainsi qu'un emprunt à terme allant jusqu'à 15 000 000 \$ (la « Facilité de crédit à terme »).



## **Notes complémentaires**

### **Non audité**

#### **Pour les trimestres terminés les 30 juin 2021 et 2020**

---

La Convention de crédit expire le 15 octobre 2023 et tout montant impayé est dû en totalité à l'échéance. Au 30 juin 2021, la Facilité de crédit renouvelable n'était pas utilisée alors que le montant utilisé relativement à la Facilité de crédit à terme s'élevait à 1 500 000 \$, ce dernier est remboursable par des paiements mensuels consécutifs égaux basés sur un amortissement de 15 % par année à partir du 15 novembre 2021.

##### *Facilité de crédit renouvelable*

Le montant maximal disponible de la Facilité de crédit renouvelable est calculé mensuellement en utilisant un pourcentage du solde des créances clients et à recevoir depuis moins de 90 jours ainsi qu'un multiple des revenus mensuels récurrents de la Société, jusqu'à concurrence d'un montant maximal de 35 000 000 \$. Au 30 juin 2021, le montant maximal disponible de la Facilité de crédit renouvelable était de 33 100 000 \$.

Les emprunts en vertu de la Facilité de crédit renouvelable peuvent être contractés selon les options suivantes : i) emprunts au taux préférentiel; ii) acceptations bancaires; iii) emprunts au taux de base américain; iv) emprunts au taux LIBOR; et v) lettres de crédit, pour un maximum de 5 000 000 \$ et pour une échéance maximale d'un an.

Les emprunts en vertu de la Facilité de crédit renouvelable portent intérêt à des taux qui varient en fonction des diverses options plus une marge applicable, laquelle variera après le premier anniversaire de la Convention de crédit selon le taux d'utilisation de la Facilité de crédit renouvelable. De plus, la portion non utilisée de la Facilité de crédit renouvelable portera intérêt, à partir du 15 octobre 2021, à un taux de 0,35 % à 0,45 % à titre de commission d'attente.

##### *Facilité de crédit à terme*

La Convention de crédit inclut une Facilité de crédit à terme d'un montant maximal de 15 000 000 \$. À chaque tirage, le montant maximal est calculé en utilisant un multiple du bénéfice avant intérêts, impôts et amortissement (le « BAIIA »), tel que défini dans la Convention de crédit, des 12 derniers mois. Le multiple diffère dépendamment de l'utilisation de l'emprunt, soit pour financer le fonds de roulement ou pour financer des acquisitions d'entreprises. Selon ce calcul, la Société aurait pu se prévaloir d'un montant maximal disponible de 6 600 000 \$, dont 1 500 000 \$ a été tiré par la Société au 30 juin 2021.

Les emprunts en vertu de la Facilité de crédit à terme peuvent être contractés sous forme de prêts à taux variable en dollars canadiens ou en dollars américains.

Les emprunts en vertu de la Facilité de crédit à terme portent intérêt à un taux fondé sur le taux des acceptations bancaires ou le taux LIBOR, plus une marge applicable de 3,0 %. De plus, la portion non utilisée de la Facilité de crédit à terme porte intérêt à un taux de 0,4 % à titre de commission d'attente.



## Notes complémentaires

### Non audité

#### Pour les trimestres terminés les 30 juin 2021 et 2020

Toutes les obligations quant à la Convention de crédit sont garanties par une sûreté de premier rang sur substantiellement tous les actifs consolidés, corporels et incorporels, présents et futurs, de la Société.

La Convention de crédit contient certains engagements et certains cas de défaut d'usage pour des emprunts de cette nature, y compris certaines limitations concernant les investissements et acquisitions, les dépenses en capital et les distributions. La Convention de crédit est également assortie de clauses restrictives qui exigent le maintien de certains ratios financiers. Au 30 juin 2021, la Société respectait les ratios financiers prescrits en vertu de ces clauses restrictives de la convention de crédit.

#### *Frais de financement reportés*

Les frais de financement reportés d'un montant de 685 000 \$ se composent des frais juridiques, des honoraires de consultation, des frais de dépôt réglementaire et autres charges de financement qui ont été encourus dans le cadre la Convention de crédit échéant le 15 octobre 2023. Ces coûts sont amortis sur la durée de la Convention de crédit.

## 8. Capital-actions et cumul des autres éléments de la perte globale

### a) Autorisé et payé, en nombre illimité

- Actions ordinaires
- Actions privilégiées, pouvant être émises en séries, dont les conditions et les dividendes doivent être déterminés par le conseil d'administration au moment de l'émission

### b) Le tableau suivant présente les opérations se rapportant aux actions ordinaires au cours des trimestres terminés les 30 juin :

<i>En milliers</i>	2021		2020	
	Actions	\$	Actions	\$
<b>Solde au début des périodes</b>	<b>28 404</b>	<b>216 975</b>	15 052	79 251
Émission d'actions ordinaires	–	–	2 909	16 000
Coûts d'émission	–	–	–	(1 180)
Impôts différés sur les coûts d'émission d'actions	–	–	–	313
<b>Solde à la fin des périodes</b>	<b>28 404</b>	<b>216 975</b>	17 961	94 384

Le 21 mai 2020, la Société a complété un placement par voie de prise ferme, sous forme de placement privé, en vertu duquel 2 909 091 actions ordinaires de la Société ont été vendues au prix de 5,50 \$ par action ordinaire pour un produit brut total de 16 000 000 \$. Le produit net du placement s'est chiffré à 14 820 163 \$, déduction faite des honoraires de 1 179 838 \$.



## Notes complémentaires

### Non audité

#### Pour les trimestres terminés les 30 juin 2021 et 2020

c) Dividendes déclarés

Aucun dividende n'a été déclaré ni versé au cours des trimestres terminés les 30 juin 2021 et 2020.

d) Cumul des autres éléments de la perte globale

Le tableau suivant présente les composantes du cumul des autres éléments de la perte globale aux 30 juin :

	2021	2020
	\$	\$
Couvertures de flux de trésorerie	397	(176)

#### 9. Paiement fondé sur des actions

Pour les trimestres terminés le 30 juin 2021 et le 30 juin 2020, la charge de rémunération au titre du plan d'options d'achat d'actions s'est établie à 199 358 \$ et à 106 608 \$, respectivement.

Au cours des trimestres terminés les 30 juin, le nombre d'options sur actions émises et en circulation a varié de la façon suivante :

	2021		2020	
	Nombre d'options (en milliers)	Prix d'exercice moyen pondéré	Nombre d'options (en milliers)	Prix d'exercice moyen pondéré
En circulation au début des périodes	1 027	7,46	700	5,81
Options frappées de déchéance	(18)	7,43	-	-
En circulation à la fin des périodes	1 009	7,46	700	5,81

Aucune des options en circulation ne pouvait être exercée aux 30 juin 2021 et 2020.

Au 30 juin 2021, les options sur actions émises et en circulation se détaillaient comme suit :

Prix d'exercice (en \$)	Nombre d'options (en milliers)	Durée de vie contractuelle moyenne pondérée restante (en années)	Prix d'exercice moyen pondéré (en \$)
5,81 – 5,85	600	5,68	5,81
7,43 – 9,89	281	6,51	7,62
12,29 – 15,15	128	6,73	14,81
<b>Total</b>	<b>1 009</b>	<b>6,04</b>	<b>7,46</b>



## Notes complémentaires

### Non audité

#### Pour les trimestres terminés les 30 juin 2021 et 2020

#### 10. Perte par action

La perte par action de base est calculée en divisant la perte nette attribuable aux actionnaires de la Société par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de la période.

La perte par action diluée est calculée en ajustant la perte nette attribuable aux actionnaires de la Société en fonction du nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation pour la période, en supposant la conversion de tous les instruments dilutifs. Les instruments potentiellement dilutifs de la Société comprennent les options sur actions, qui sont exclues du calcul pour les périodes au cours desquelles elles sont antidilutives.

Pour la période terminée le 30 juin 2021, 1 009 417 options sur actions ont été exclues du calcul de la perte diluée par action, puisque l'incidence aurait été antidilutive (700 000 options sur actions pour la période terminée le 30 juin 2020). Par conséquent, la perte par action diluée est égale à la perte par action de base.

#### 11. Charges par type

La perte d'exploitation des trimestres terminés les 30 juin comprend les éléments suivants :

<i>En milliers de dollars canadiens</i>	2021 \$	2020 \$
Amortissements		
Immobilités corporelles	204	252
Actifs incorporels	696	670
Actifs incorporels d'acquisition	882	1 006
Actifs au titre de droits d'utilisation	489	464
<b>Total</b>	<b>2 271</b>	<b>2 392</b>
Charges au titre des avantages du personnel		
Salaires et avantages du personnel <sup>i)</sup>	16 477	13 818
Rémunération fondée sur des actions	199	107
Indemnités de cessation d'emploi	117	84
	<b>16 793</b>	<b>14 009</b>
Crédits d'impôts	(1 168)	(1 363)
<b>Total</b>	<b>15 625</b>	<b>12 646</b>

<sup>i)</sup> En raison de la pandémie de COVID-19, la Société et certaines de ses filiales étaient admissibles à la Subvention salariale d'urgence du Canada (la « SSUC »). Pour le trimestre terminé le 30 juin 2021, les salaires et les avantages sociaux ont été présentés déduction faite de la SSUC, d'un montant de 808 683 \$ (514 554 \$ pour le trimestre terminé le 30 juin 2020).



## Notes complémentaires

### Non audité

#### Pour les trimestres terminés les 30 juin 2021 et 2020

#### 12. Informations supplémentaires sur les états de la perte nette et les tableaux des flux de trésorerie

a) Les variations des éléments hors caisse du fonds de roulement d'exploitation pour les trimestres terminés les 30 juin se présentent comme suit :

	2021	2020
<i>En milliers de dollars canadiens</i>	\$	\$
Diminution (augmentation) des éléments suivants :		
Créances clients et autres débiteurs	667	(3 262)
Crédits d'impôts à recevoir	(310)	601
Charges payées d'avance et dépôts	584	560
Augmentation (diminution) des éléments suivants :		
Comptes créditeurs et charges à payer	(831)	327
Autres créditeurs	1 378	(428)
Revenus différés	2 184	1 294
	<b>3 672</b>	<b>(908)</b>

Au cours des trimestres terminés les 30 juin 2021 et 2020, la Société a reclassé un montant de 44 000 \$ et de 45 000 \$, respectivement, du poste Crédits d'impôts à recevoir au poste Impôts sur le résultat à payer, car la Société prévoit utiliser ces attributs fiscaux en diminution des impôts à payer au cours du prochain exercice.

b) Pour les trimestres terminés les 30 juin, les (revenus financiers) frais financiers se composent des éléments suivants :

	2021	2020
<i>En milliers de dollars canadiens</i>	\$	\$
Amortissement des frais de financement reportés	(57)	(10)
Intérêts sur les obligations locatives	(91)	(99)
Intérêts sur la dette à long terme	(14)	(255)
Revenus d'intérêts	167	-
	<b>5</b>	<b>(364)</b>





## Notes complémentaires

### Non audité

#### Pour les trimestres terminés les 30 juin 2021 et 2020

---

#### 13. Événements subséquents

Le 11 août 2021, la Société a conclu une entente définitive avec Periscope Holdings, Inc. visant l'acquisition de la totalité des actions ordinaires émises et en circulation de Periscope Intermediate Corp. (« Periscope ») (l'« Acquisition »), une société de portefeuille de Parthenon Capital Partners (« Parthenon Capital »). Periscope exerce ses activités dans ses deux bureaux aux États-Unis, à Austin, au Texas, et à American Fork, en Utah. Periscope est un fournisseur de solutions d'approvisionnement en ligne qui compte plus de 20 années d'expérience dans le secteur et qui propose aux organismes gouvernementaux et fournisseurs étatiques et locaux aux États-Unis une solution d'approvisionnement de bout en bout entièrement intégrée. La solution d'approvisionnement en ligne de bout en bout de Periscope est conçue spécifiquement pour le secteur public et permet aux organismes gouvernementaux d'acheter des biens et des services de façon plus efficace, d'établir des contrats, d'analyser les dépenses, d'afficher des appels d'offres et de négocier sur une plateforme d'approvisionnement public qui offre une expérience d'achat comme au magasin.

Cette acquisition permettra à la Société de renforcer sa position de chef de file sur le marché nord-américain de l'approvisionnement en ligne des organismes publics.

Le prix d'achat est de 207,3 millions \$ US (environ 259,9 millions \$), sur une base sans encaisse ni endettement, sous réserve des ajustements de clôture usuels.

Le prix d'achat de l'Acquisition sera financé au moyen d'une combinaison i) d'un montant de 92,0 millions \$ sur l'encaisse disponible, ii) d'une dette de 50,2 millions \$ contractée en vertu des facilités de crédit renouvelables et à terme modifiées et augmentées, iii) d'un placement public par voie de prise ferme de reçus de souscription de 67,8 millions \$ de mdf commerce qui sera lancé conjointement à l'annonce de l'Acquisition, iv) d'un placement privé de 52,6 millions \$ en reçus de souscription de mdf commerce par le Fonds de solidarité FTQ et Investissement Québec, et v) l'émission d'actions de roulement d'un montant de 4,1 millions \$ et la création de primes de maintien en fonction de 4,1 millions \$.

L'Acquisition, qui demeure assujettie à certaines conditions de clôture usuelles et à l'obtention des approbations requises en vertu des réglementations antitrust, devrait être conclue au deuxième trimestre de l'exercice 2022 de la Société.