



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

Pour les trimestres clos les 30 juin  
2020 et 2019

(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 résumés intermédiaires des trimestres clos les 30 juin 2020 et 2019	
1. Lois applicables et nature des activités	8
2. Résumé des principales méthodes comptables	8
3. Contrats de location	10
4. Dette à long terme	11
5. Capital-actions	123
6. Parties liées	16
7. Résultat par action	16
8. Renseignements complémentaires sur le résultat consolidé	16
9. Charges financières	18
10. Renseignements complémentaires sur les flux de trésorerie	18
11. Informations sectorielles et géographiques	19

## ÉTATS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES DU RÉSULTAT NET

<i>(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action) (non audités)</i>	Notes	Trimestres clos les 30 juin	
		2020	2019
		\$	\$
Revenus		70 711	72 218
Coût des revenus		50 308	51 041
Marge brute		20 403	21 177
<b>Charges d'exploitation</b>			
Charges de vente, générales et administratives	8	19 416	18 927
Coûts d'acquisition et d'intégration d'entreprises		913	674
Amortissement	8	882	786
Amortissement des immobilisations incorporelles		3 654	2 551
Perte de change		8	54
		24 873	22 992
<b>Perte d'exploitation</b>		(4 470)	(1 815)
Charges financières	9	728	621
<b>Perte avant impôts</b>		<b>(5 198)</b>	<b>(2 436)</b>
<b>Charge (recouvrement) d'impôts</b>			
Exigibles		789	38
Différés		(1 458)	(927)
		(669)	(889)
<b>Perte nette</b>		<b>(4 529)</b>	<b>(1 547)</b>
Perte de base et diluée par action	7	(0,08)	(0,03)

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

## ÉTATS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Au		30 juin	31 mars
(en milliers de dollars canadiens) (non audités)		2020	2020
	Notes	\$	\$
<b>Actifs</b>			
<i>Actifs courants</i>			
Trésorerie		14 277	8 810
Débiteurs et autres créances		58 923	67 662
Impôts à recevoir		1 632	2 154
Travaux en cours		10 491	8 015
Crédits d'impôt à recevoir		2 595	5 889
Charges payées d'avance		3 251	3 195
		<b>91 169</b>	<b>95 725</b>
<i>Actifs non courants</i>			
Liquidités soumises à des restrictions		3 218	2 212
Impôts à recevoir		—	136
Crédits d'impôt à recevoir		7 793	7 015
Immobilisations corporelles		7 232	7 172
Actifs au titre de droits d'utilisation	3	13 428	11 492
Immobilisations incorporelles		46 885	51 804
Actifs d'impôts différés		6 071	4 652
Goodwill		76 084	77 608
		<b>251 880</b>	<b>257 816</b>
<b>Passifs et capitaux propres</b>			
<i>Passifs courants</i>			
Créditeurs et charges à payer		49 082	50 327
Revenus différés		8 720	9 602
Tranche courante des obligations locatives	3	1 299	1 559
Tranche courante de la dette à long terme	4	140	1 143
		<b>59 241</b>	<b>62 631</b>
<i>Passifs non courants</i>			
Dette à long terme	4	51 681	52 086
Obligations locatives	3	14 885	11 673
Passifs d'impôts différés		3 996	4 057
		<b>129 803</b>	<b>130 447</b>
<i>Capitaux propres</i>			
Capital-actions	5	195 367	195 335
Déficit		(83 309)	(78 780)
Cumul des autres éléments du résultat global		3 795	6 123
Surplus d'apport		6 224	4 691
		<b>122 077</b>	<b>127 369</b>
		<b>251 880</b>	<b>257 816</b>

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

## ÉTATS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

Pour les trimestres clos les 30 juin  
(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	\$	\$	\$	\$	\$
<b>Solde au 31 mars 2020</b>		<b>58 073 517</b>	<b>195 335</b>	<b>(78 780)</b>	<b>6 123</b>	<b>4 691</b>	<b>127 369</b>
Perte nette		—	—	(4 529)	—	—	(4 529)
Écart de conversion cumulatif des filiales étrangères consolidées		—	—	—	(2 328)	—	(2 328)
<b>Résultat global total</b>		<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(4 529)</b>	<b>(2 328)</b>	<b>—</b>	<b>(6 857)</b>
Rémunération fondée sur des actions		—	—	—	—	319	319
Rémunération fondée sur des actions acquises au cours de l'exercice, émises à l'acquisition d'entreprises		—	—	—	—	1 246	1 246
Émission d'actions à droit de vote subalterne découlant du règlement d'unités d'actions différées (UAD)	5	7 718	32	—	—	(32)	—
<b>Total de l'apport des actionnaires et des distributions aux actionnaires</b>		<b>7 718</b>	<b>32</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>1 533</b>	<b>1 565</b>
<b>Solde au 30 juin 2020</b>		<b>58 081 235</b>	<b>195 367</b>	<b>(83 309)</b>	<b>3 795</b>	<b>6 224</b>	<b>122 077</b>
<b>Solde au 31 mars 2019</b>		<b>55 665 476</b>	<b>186 861</b>	<b>(39 113)</b>	<b>1 469</b>	<b>2 239</b>	<b>151 456</b>
Perte nette		—	—	(1 547)	—	—	(1 547)
Écart de conversion cumulatif des filiales étrangères consolidées		—	—	—	(1 515)	—	(1 515)
<b>Résultat global total</b>		<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(1 547)</b>	<b>(1 515)</b>	<b>—</b>	<b>(3 062)</b>
Rémunération fondée sur des actions		—	—	—	—	128	128
Émission d'actions à droit de vote subalterne à la suite de l'exercice d'options sur actions		4 411	16	—	—	(3)	13
Rémunération fondée sur des actions acquises au cours de l'exercice, émises à l'acquisition d'entreprises		—	102	—	—	—	102
<b>Total de l'apport des actionnaires et des distributions aux actionnaires</b>		<b>4 411</b>	<b>118</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>125</b>	<b>243</b>
<b>Solde au 30 juin 2019</b>		<b>55 669 887</b>	<b>186 979</b>	<b>(40 660)</b>	<b>(46)</b>	<b>2 364</b>	<b>148 637</b>

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

## ÉTATS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES DU RÉSULTAT GLOBAL

<i>(en milliers de dollars canadiens) (non audités)</i>	Trimestres clos les 30 juin	
	2020	2019
	\$	\$
Perte nette	(4 529)	(1 547)
Autres éléments du résultat global		
<i>Éléments qui peuvent être classés ultérieurement en résultat net</i>		
Écart de conversion cumulatif des filiales étrangères consolidées	(2 328)	(1 515)
	(2 328)	(1 515)
Perte globale	<b>(6 857)</b>	<b>(3 062)</b>

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 juin	
		2020	2019
		\$	\$
<b>Activités d'exploitation</b>			
Perte nette		(4 529)	(1 547)
Éléments sans effet sur la trésorerie			
Amortissement		4 536	3 337
Amortissement des charges financières	9	53	80
Rémunération fondée sur des actions		1 565	230
Gain de change non réalisé (Perte de change non réalisée)		(139)	17
Capitalisation des intérêts au titre des soldes de prix d'achat		210	28
Perte dans le cadre de la cession d'immobilisations corporelles		147	—
Autres		(122)	—
Impôts différés		(1 458)	(927)
Variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement	10	7 860	2 939
		<u>12 652</u>	<u>5 704</u>
Flux de trésorerie nets découlant des activités d'exploitation		<b>8 123</b>	<b>4 157</b>
<b>Activités d'investissement</b>			
Ajouts aux immobilisations corporelles, déduction faite des cessions		(607)	(740)
Ajouts aux immobilisations incorporelles		(2)	—
Dépôts à court terme		—	(2)
Liquidités soumises à des restrictions		(1 006)	(11)
Flux de trésorerie nets affectés aux activités d'investissement		<b>(1 615)</b>	<b>(753)</b>
<b>Activités de financement</b>			
Augmentation de la dette à long terme, déduction faite des coûts de transaction connexes		17 741	4 748
Remboursement de la dette à long terme		(18 569)	(8 911)
Exercice d'options sur actions		—	13
Incitatifs à la location		917	—
Remboursement des obligations locatives		(288)	(514)
Flux de trésorerie nets affectés aux activités de financement		<b>(199)</b>	<b>(4 664)</b>
Effet de la fluctuation des taux de change		(842)	(381)
Variation nette de la trésorerie		<b>5 467</b>	<b>(1 641)</b>
Trésorerie, à l'ouverture de la période		8 810	12 801
<b>Trésorerie, à la clôture de la période</b>		<b>14 277</b>	<b>11 160</b>
<b>Montants payés en trésorerie (inclus dans les flux de trésorerie affectés aux activités d'exploitation)</b>			
Intérêts payés		460	426
Impôts payés		2	139

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

# NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS INTERMÉDIAIRES DES TRIMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2020 ET 2019

(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 ») (auparavant, 9374-8572 Québec Inc.) a été constitué en société le 8 mars 2018 en vertu de la *Loi sur les sociétés par actions* (Québec). La Société est issue du regroupement d'entreprises entre Alithya Canada Inc. (auparavant, Groupe Alithya Inc.), constituée le 2 avril 1992 en vertu de la *Loi sur les compagnies* (Québec), qui s'intitule dorénavant *Loi sur les sociétés par actions* (Québec), Alithya USA Inc. (auparavant, Edgewater Technology, Inc.), une société régie par les lois de l'État du Delaware, dont les titres étaient auparavant inscrits à la cote du NASDAQ Global Market, et 9374-8572 Delaware Inc., une société régie par les lois de l'État du Delaware et une filiale en propriété exclusive de la Société. À l'ouverture des marchés le 2 novembre 2018, les actions à droit de vote subalterne de catégorie A (les « actions à droit de vote subalterne ») de la Société ont commencé à être négociées à la Bourse de Toronto (« TSX ») et au NASDAQ Capital Market (« NASDAQ ») sous le symbole « ALYA ».

La Société et ses filiales (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 services applicatifs, les solutions d'entreprise et les données et l'analytique. Le Groupe déploie des solutions, des services et des compétences afin d'élaborer des outils conçus pour satisfaire les besoins uniques de ses clients de secteurs d'activité comme le secteur des services financiers, manufacturier, de l'énergie, des télécommunications, du transport et de la logistique, des services professionnels, de la santé et du gouvernement.

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. RÉSUMÉ DES PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

Les présents états financiers consolidés résumés intermédiaires ont été établis selon les méthodes comptables adoptées dans les derniers états financiers consolidés annuels pour l'exercice clos le 31 mars 2020.

De plus, les méthodes comptables ont été appliquées de façon uniforme par toutes les entités d'Alithya.

### BASE D'ÉTABLISSEMENT

#### *Déclaration de conformité*

L'information financière contenue dans les présents états financiers consolidés résumés intermédiaires de la Société est présentée en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle de la société mère. L'information a été établie selon IAS 34, « Information financière intermédiaire ». Les présents états financiers consolidés résumés intermédiaires 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 consolidés pour l'exercice clos le 31 mars 2020.

Le 12 août 2020, le conseil d'administration (le « Conseil ») a approuvé et autorisé la publication des présents états financiers consolidés résumés intermédiaires.

#### *Base d'évaluation et chiffres comparatifs*

Les présents états financiers consolidés résumés intermédiaires ont été préparés selon la méthode de la comptabilité d'engagement et sur la base du coût historique, sauf pour ce qui est de certains actifs et passifs initialement comptabilisés dans le cadre de regroupements d'entreprises, qui sont évalués à la juste valeur.

Certains chiffres ont été reclassés conformément à la présentation de l'exercice considéré.



# NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS INTERMÉDIAIRES DES TRIMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2020 ET 2019

(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. RÉSUMÉ DES PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (SUITE)

### JUGEMENT IMPORTANT DE LA DIRECTION POUR L'APPLICATION DES MÉTHODES COMPTABLES ET INCERTITUDE RELATIVE AUX ESTIMATIONS

L'établissement des présents états financiers consolidés résumés intermédiaires conformes aux IFRS exige que la direction ait recours à son jugement, fasse des estimations et pose des hypothèses concernant l'application des méthodes comptables et les montants des actifs, des passifs, des revenus et des charges présentés dans les états financiers consolidés résumés intermédiaires. Les résultats réels pourraient différer de ces estimations.

Les estimations et leurs hypothèses sous-jacentes sont passées en revue à intervalle régulier. Les modifications d'estimations comptables sont comptabilisées dans la période au cours de laquelle elles sont apportées et dans les périodes futures touchées.

#### *Évaluation de l'impact de la COVID-19*

En raison de l'impact économique et commercial persistant et incertain de la pandémie de COVID-19, le Groupe a révisé ses estimations, ses jugements et ses hypothèses utilisés dans la préparation de ses états financiers consolidés résumés intermédiaires, y compris la détermination de l'existence éventuelle d'indicateurs de dépréciation de ses immobilisations corporelles et incorporelles, notamment le goodwill, les pertes estimatives au titre de contrats à prix forfaitaire, le risque de crédit lié à ses contreparties, et les estimations et les jugements servant à mesurer ses actifs d'impôts différés. Les estimations, les jugements et les hypothèses utilisés étaient les mêmes que ceux appliqués dans les derniers états financiers annuels audités du Groupe pour l'exercice clos le 31 mars 2020.

Comme la situation est dynamique et que les répercussions de la COVID-19 sur les activités et la situation financière du Groupe varieront selon la durée de la mise en œuvre des mesures imposées par les gouvernements et la demande des clients de façon générale, il est possible que le Groupe révisé des estimations et des hypothèses au cours des prochaines périodes. Même si la direction s'attend à ce que les perturbations liées à la COVID-19 se poursuivent au cours de l'exercice 2021, elle est d'avis qu'il n'est pas nécessaire de réviser à nouveau les estimations et les hypothèses à long terme du Groupe; toutefois, la direction continue de surveiller et d'évaluer la situation et ses répercussions sur les activités du Groupe.

### FUTURES NORMES COMPTABLES

À la date d'autorisation des présents états financiers consolidés résumés intermédiaires, certaines nouvelles normes, modifications et interprétations, ainsi que certaines améliorations à apporter aux normes existantes, ont été publiées par l'IASB, mais n'étaient pas encore en vigueur et n'ont pas été adoptées de façon anticipée par le Groupe. 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 à apporter aux normes existantes, susceptibles d'avoir une incidence sur les états financiers consolidés du Groupe, sont données ci-après :

#### *Nouvelles normes et interprétations publiées mais non encore entrées en vigueur*

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. Les modifications entrent en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2022. 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.

# NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS INTERMÉDIAIRES DES TRIMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2020 ET 2019

(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. RÉSUMÉ DES PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (SUITE)

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 le 1<sup>er</sup> janvier 2022. La direction analyse actuellement, mais n'a pas encore déterminé, l'incidence de cette mesure sur les états financiers consolidés du Groupe.

Le 28 mai 2020, l'IASB a publié le projet de modification d'IFRS 16 concernant les allègements de loyers liés à la COVID-19, qui vient modifier la norme IFRS 16, « Contrats de location », de telle manière que les preneurs puissent bénéficier d'une mesure de simplification qui les exemptent d'apprécier si un allègement de loyer lié à la COVID-19 constitue une modification du contrat de location. Les modifications entrent en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1<sup>er</sup> juin 2020 et seront appliquées de façon rétrospective. La direction a analysé les lignes directrices et ne s'attend pas à ce qu'elles aient une incidence significative sur les états financiers consolidés du Groupe.

Certaines autres nouvelles normes et interprétations ont été publiées, mais ne devraient pas avoir une incidence importante sur les états financiers consolidés du Groupe.

## 3. 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	30 juin 2020	31 mars 2020
	\$	\$
Solde d'ouverture aux 1 <sup>er</sup> avril 2020 et 2019	11 492	6 509
Acquisitions	2 529	7 262
Résiliations	—	(381)
Amortissement	(512)	(2 090)
Correction de valeur pour les incitatifs à la location	18	3
Effet du taux de change	(99)	189
Solde de clôture	<b>13 428</b>	<b>11 492</b>

### Obligations locatives

Aux	30 juin 2020	31 mars 2020
	\$	\$
Solde d'ouverture aux 1 <sup>er</sup> avril 2020 et 2019	13 232	6 668
Acquisitions	2 529	7 257
Résiliations	—	(381)
Ajustement	(104)	—
Paiements au titre des contrats de location	(423)	(2 129)
Incitatifs à la location	917	1 249
Intérêts au titre des contrats de location	135	375
Effet du taux de change	(102)	193
Solde de clôture	<b>16 184</b>	<b>13 232</b>
Tranche courante	1 299	1 559
	<b>14 885</b>	<b>11 673</b>

# NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS INTERMÉDIAIRES DES TRIMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2020 ET 2019

(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. CONTRATS DE LOCATION (SUITE)

Les paiements contractuels relatifs aux obligations locatives au 30 juin 2020 sont les suivants :

Au	30 juin 2020
	\$
Moins de un an	1 904
De un an à deux ans	2 368
De deux à cinq ans	6 951
Plus de cinq ans	8 258
Total des paiements non actualisés au titre de contrats de location à la clôture de la période	<b>19 481</b>

### Montants comptabilisés à titre de perte nette

	Trimestre clos le 30 juin 2020	Trimestre clos le 30 juin 2019
	\$	\$
Intérêts relatifs aux obligations locatives	135	55
Charges relatives aux contrats de location à court terme	—	20
Paiements variables au titre des contrats de location	791	423
	<b>926</b>	<b>498</b>

La sortie de trésorerie totale pour les contrats de location pour les trimestres clos les 30 juin 2020 et 2019 était respectivement de 1 214 000 \$ et de 957 000 \$.

## 4. DETTE À LONG TERME

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

Aux	30 juin 2020	31 mars 2020
	\$	\$
Facilité de crédit renouvelable garantie de premier rang <sup>a)</sup>	26 917	37 615
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	2 905	2 877
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 <sup>er</sup> octobre 2022	1 579	1 556
Solde de prix d'achat, d'une valeur nominale de 9 293 725 \$ (6 825 000 \$ US), sans intérêt (taux d'intérêt effectif de 6,0 %), remboursable le 13 décembre 2022	8 057	8 232
Solde de prix d'achat, d'une valeur nominale de 3 258 750 \$, sans intérêt (taux d'intérêt effectif de 5,7 %), remboursable le 1 <sup>er</sup> février 2022	2 985	2 944
Billets à ordre non garantis (6 300 000 \$ US) <sup>b)</sup>	8 578	—
Report de paiements des déductions à la source (616 851 \$ US) <sup>c)</sup>	840	—
Autres	348	347
Coûts de transaction non amortis (déduction faite de l'amortissement cumulé de 287 890 \$ et de 234 858 \$)	(388)	(342)
	<b>51 821</b>	<b>53 229</b>
Tranche courante de la dette à long terme	140	1 143
	<b>51 681</b>	<b>52 086</b>

# NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS INTERMÉDIAIRES DES TRIMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2020 ET 2019

(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. DETTE À LONG TERME (SUITE)

<sup>a)</sup> La facilité de crédit renouvelable garantie de premier rang (la « facilité de crédit ») dispose d'un montant pouvant atteindre 60 000 000 \$ 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 0,00 % à 1,50 %, ou encore au taux des acceptations bancaires ou au taux LIBOR, majoré d'une marge applicable allant de 1,00 % à 2,75 %, selon le cas, pour les avances en dollars canadiens ou en dollars américains, respectivement. Jusqu'au 30 juin 2021, la marge applicable établie pour les avances en dollars canadiens ou américains ainsi que pour les acceptations bancaires et les avances au taux LIBOR est respectivement de 1,50 % et de 2,75 %. Par la suite, la marge applicable sera établie en fonction des seuils limites fixés à l'égard de certains ratios financiers.

À titre de garantie pour la facilité de crédit, Alithya a fourni une hypothèque de premier rang sur la totalité de ses actifs, à l'exclusion de l'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 remboursable, d'un maximum de 7 500 000 \$. Conformément aux modalités de la convention, le Groupe est tenu de satisfaire certaines clauses restrictives financières, lesquelles sont mesurées sur une base trimestrielle. De plus, un critère d'admissibilité minimal mensuel est applicable jusqu'au 31 mars 2021. La facilité de crédit vient à échéance en 2022 et peut être renouvelée par périodes supplémentaires d'un an, au gré du prêteur.

Au 30 juin 2020 et au 31 mars 2020, le Groupe respectait toutes ses clauses restrictives financières.

<sup>b)</sup> En raison de la pandémie de COVID-19, le 5 mai 2020, certaines filiales américaines de la Société ont été admises 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 »). Les billets sont assortis d'une échéance de cinq ans, à un taux d'intérêt annuel de 1 %, avec report de paiements pour les six premiers mois du prêt, relativement à toute portion des billets qui n'est pas annulée, tel qu'il est décrit ci-dessous.

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. Une telle annulation sera déterminée, sous réserve des limites et des règles établies par la SBA, en fonction 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. Bien qu'il n'y ait aucune garantie que la Société obtiendra une remise du prêt accordé dans le cadre du PPP, en tout ou en partie, elle a utilisé et a l'intention d'utiliser les fonds provenant des billets pour couvrir les charges admissibles.

<sup>c)</sup> La CARES Act permet aux employeurs de reporter les paiements des déductions à la source (portion employeur) 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 doit être versée le 31 décembre 2021, et le reste, le 31 décembre 2022.

# NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS INTERMÉDIAIRES DES TRIMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2020 ET 2019

(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. 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 <sup>er</sup> avril 2020	50 904 533	191 820	7 168 984	3 515
Règlement d'unités d'actions différées	7 718	32	—	—
<b>Au 30 juin 2020</b>	<b>50 912 251</b>	<b>191 852</b>	<b>7 168 984</b>	<b>3 515</b>

Au cours du trimestre clos le 30 juin 2020, l'opération suivante a eu lieu :

- 7 718 unités d'actions différées (« 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 d'achat d'actions

Aux termes du régime d'achat d'actions de la Société, le Groupe verse un montant équivalant à un pourcentage de la cotisation de base de l'employé, selon le poste occupé par l'employé. L'employé peut effectuer des cotisations supplémentaires jusqu'à concurrence d'un montant total, incluant les cotisations de base, correspondant à 10 % de son salaire brut annuel. Le Groupe ne verse toutefois pas de cotisations de contrepartie à l'égard de ces cotisations supplémentaires. Les cotisations de l'employé et celles du Groupe sont versées à un administrateur indépendant qui achète des actions à droit de vote subalterne sur le marché libre au nom de l'employé par l'intermédiaire de la TSX ou du NASDAQ. La charge liée aux cotisations du Groupe est comptabilisée à titre de rémunération fondée sur des actions.

### Régime incitatif à long terme (le « régime »)

La Société exploite un régime qui prévoit des attributions d'options sur actions, d'actions temporairement incessibles, de droits à la valeur d'actions temporairement incessibles, de droits à la valeur d'actions liés au rendement, d'UAD et de droits à l'appréciation d'actions aux employés admissibles et aux administrateurs de la Société et de ses filiales, qui, une fois levés ou réglés, se traduisent par l'émission d'actions à droit de vote subalterne.

### Options sur actions

Aux termes du régime de la Société, le Conseil peut attribuer, à son gré, des options sur actions visant des actions à droit de vote subalterne aux employés admissibles et aux administrateurs de la Société et de ses filiales. Le Conseil fixe le prix d'exercice au moment de l'attribution des options sur actions, lequel prix d'exercice doit dans tous les cas ne pas être inférieur au cours de clôture le plus élevé de ces actions à la TSX et au NASDAQ le jour ouvrable précédant immédiatement la date d'attribution. Les droits rattachés aux options sur actions sont acquis, conformément à la convention d'attribution applicable conclue par le participant et la Société, laquelle convention peut inclure des conditions d'acquisition fondées sur le rendement. L'acquisition des droits se fait généralement quatre ans après la date de l'attribution des options sur actions, et ces droits peuvent être exercés au plus tard au dixième anniversaire de la date de l'attribution, sauf en cas de décès, d'invalidité, de départ à la retraite ou de cessation d'emploi. Le régime fait en sorte que le nombre total d'actions à droit de vote subalterne pouvant être émises selon tout type d'attribution aux termes du régime ne doit pas être supérieur à 10 % du nombre total d'actions à droit de vote subalterne et d'actions à droit de vote multiple de catégorie B (les « actions à droit de vote multiple ») émises et en circulation, le cas échéant.

## NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS INTERMÉDIAIRES DES TRIMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2020 ET 2019

(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. CAPITAL-ACTIONS (SUITE)

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 <sup>er</sup> avril 2020	3 172 289	3,72
Attribuées	755 000	2,26
Éteintes	(43 200)	3,88
Échues	(5 959)	3,44
Solde de clôture au 30 juin 2020	<b>3 878 130</b>	<b>3,43</b>
Options pouvant être exercées à la clôture de la période	<b>1 751 330</b>	<b>3,36</b>

Des 1 751 330 options sur actions pouvant être exercées au 30 juin 2020, 963 160 options sur actions peuvent servir à acquérir des actions à droit de vote multiple.

Le 23 juin 2020, Alithya a émis 570 000 et 185 000 options sur actions pour acquérir un total de 755 000 actions à droit de vote subalterne, respectivement au prix d'exercice de respectivement 2,26 \$ et de 1,67 \$ US.

#### Unités d'actions différées

Aux termes du régime, le Conseil, sous réserve des dispositions du régime et d'autres modalités, peut attribuer des UAD visant des actions à droit de vote subalterne aux employés admissibles et aux administrateurs de la Société et de ses filiales. Les UAD sont réglées à la date prévue par la convention d'attribution applicable conclue par le participant et la Société, pourvu que cette date tombe après la date de cessation d'emploi du participant. Si aucune date de règlement n'est stipulée dans la convention, cette date est réputée être celle qui survient 90 jours après la date de cessation d'emploi du participant pour les participants canadiens admissibles et au moins six mois après la date de cessation d'emploi du participant pour les participants américains admissibles.

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

	Nombre d'UAD	Prix d'exercice moyen pondéré
		\$
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> avril 2020	140 885	4,06
Attribuées	66 840	2,10
Réglées	(7 718)	4,16
Solde de clôture au 30 juin 2020	<b>200 007</b>	<b>3,40</b>

Le 30 juin 2020, un total de 66 840 UAD pleinement acquises avaient été attribuées à des administrateurs qui n'étaient pas des employés de la Société, pour une juste valeur de 2,10 \$ par UAD, soit une juste valeur totale de 140 364 \$. Ces montants ont été comptabilisés au titre de la charge de rémunération fondée sur des actions.

# NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS INTERMÉDIAIRES DES TRIMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2020 ET 2019

(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. CAPITAL-ACTIONS (SUITE)

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

Aux termes du régime, le Conseil, sous réserve des dispositions du régime et d'autres modalités, peut attribuer des UAI visant des actions à droit de vote subalterne aux employés admissibles et aux administrateurs de la Société et de ses filiales. Les UAI seront acquis au troisième anniversaire de la date de l'attribution et seront réglés dès que possible après l'expiration de la période d'acquisition, à moins d'indication contraire du Conseil lors de l'attribution.

Le 23 juin 2020, un total de 181 498 UAI dont la date d'acquisition se situe un an après la date de l'attribution ont été attribués à des employés de la Société, conformément aux modalités stipulées dans la convention d'attribution, pour une juste valeur de 2,26 \$ par UAI, soit une juste valeur totale de 410 185 \$. Un montant de 7 981 \$ a été comptabilisé au titre de la charge de rémunération fondée sur des actions.

### Rémunération fondée sur des actions

Le nombre d'options sur actions d'Alithya attribuées à des employés au cours des trimestres clos les 30 juin 2020 et 2019, la charge de rémunération connexe et les hypothèses utilisées pour déterminer la charge de rémunération fondée sur des actions, selon le modèle d'évaluation d'options de Black-Scholes, s'établissent comme suit :

Périodes closes les	30 juin	30 juin
	2020	2019
Charge de rémunération liée aux options attribuées	4	9
Nombre d'options sur actions attribuées	755 000	625 500
Juste valeur moyenne pondérée par option attribuée	0,81 \$	1,25 \$
Juste valeur totale des options attribuées	609	779
<b>Hypothèses moyennes pondérées</b>		
Cours de l'action	2,26 \$	3,64 \$
Prix d'exercice	2,26 \$	3,64 \$
Taux d'intérêt sans risque	0,46 %	2,42 %
Volatilité prévue*	35 %	30 %
Rendement du dividende	—	—
Durée prévue de l'option (en années)	6,6	6,1
Conditions d'acquisition des droits – écoulement du temps (en années)	3,2	3,3

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

# NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS INTERMÉDIAIRES DES TRIMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2020 ET 2019

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

## 6. PARTIES LIÉES

### Opérations conclues avec les actionnaires

Dans le cours normal des activités, la Société a conclu les opérations suivantes avec les actionnaires exerçant une influence notable. Les opérations ont été comptabilisées à la valeur d'échange, qui représente le montant contractuel de la contrepartie établi et accepté par les parties liées.

	Trimestres clos les 30 juin	
	2020	2019
	\$	\$
Revenus de consultation*	5 919	6 777

\* Un des actionnaires exerçant une influence notable s'est engagé à verser des montants minimaux de revenus et de BAIIA pour une période de quatre ans terminée en juillet 2020, laquelle pourrait être prolongée jusqu'à juillet 2021 selon certaines conditions. Dans le cas où les montants minimaux ne seraient pas versés, l'actionnaire en question, conjointement avec un autre actionnaire, rembourserait à Alithya un montant pouvant s'élever jusqu'à 4 M\$.

Aux	30 juin	31 mars
	2020	2020
	\$	\$
Débiteurs et autres créances	6 207	6 718

Les autres charges conclues avec des actionnaires exerçant une influence notable comprennent des avantages du personnel et des frais de communication. Toutefois, ces montants n'étaient pas significatifs.

## 7. RÉSULTAT PAR ACTION

	Trimestres clos les 30 juin	
	2020	2019
	\$	\$
Perte nette	(4 529)	(1 547)
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation	58 078 691	55 668 094
Perte de base et diluée par action	(0,08)	(0,03)

Les options sur actions mentionnées à la note 5 ne sont pas comprises dans le calcul du résultat dilué par action puisque la Société a subi des pertes et que ces options sur actions auraient un effet antidilutif.



# NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS INTERMÉDIAIRES DES TRIMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2020 ET 2019

(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. RENSEIGNEMENTS COMPLÉMENTAIRES SUR LE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

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

	Trimestres clos les 30 juin	
	2020	2019
	\$	\$
Coûts de rémunération des employés	51 556	49 409
Crédits d'impôt	(1 464)	(1 122)
Charges de vente <sup>(1)</sup>	11 190	10 685
Charges générales et administratives <sup>(1)</sup>	8 226	8 242
Amortissement des immobilisations corporelles	370	290
Amortissement des actifs au titre de droits d'utilisation	512	496

<sup>(1)</sup> Y compris les coûts de rémunération des employés connexes.

Certaines filiales du Groupe ont demandé de l'aide financière relativement à la COVID-19 dans le cadre de la Subvention salariale d'urgence du Canada (SSUC). La SSUC est un programme de subvention des salaires lancée par le gouvernement fédéral du Canada à l'intention des employeurs admissibles, afin que ceux-ci puissent acquitter les charges salariales pendant la pandémie de COVID-19. Les montants admissibles obtenus au titre de la SSUC ne sont pas remboursables. En juin 2020, les filiales ont demandé un financement de 1 471 000 \$ au titre de la SSUC pour la période du 15 mars 2020 au 9 mai 2020, dont des tranches de 1 025 000 \$ et de 446 000 \$ ont été comptabilisées respectivement au cours des trimestres clos les 30 juin 2020 et 31 mars 2020.

Le 21 juillet 2020, le gouvernement fédéral du Canada a adopté de nouvelles règles au titre du programme de SSUC; le prolongement du programme jusqu'au 19 décembre 2020 fait notamment partie des modifications importantes apportées. Selon les nouvelles règles, certaines filiales du Groupe pourraient avoir droit à un financement supplémentaire. La direction continue d'évaluer l'admissibilité des filiales en vertu des nouvelles règles. Toutefois, comme ces montants seront établis selon les revenus futurs réels, il n'est pas encore possible de fournir une estimation raisonnable du montant que les filiales devraient recevoir.

Alithya Consulting SAS, une filiale française, a reçu un montant approximatif de 245 000 € (373 000 \$) dans le cadre d'un dispositif d'activité partielle du gouvernement français. Le programme est assujéti à certaines limites annuelles par employé.

# NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS INTERMÉDIAIRES DES TRIMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2020 ET 2019

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

## 9. CHARGES FINANCIÈRES

Les charges financières se détaillent comme suit :

	Trimestres clos les 30 juin	
	2020	2019
	\$	\$
Intérêts sur la dette à long terme	310	365
Intérêts et frais de financement	25	95
Intérêts relatifs aux obligations locatives	135	55
Amortissement des charges financières	53	80
Capitalisation des intérêts au titre des soldes de prix d'achat	210	28
Revenus d'intérêts	(5)	(2)
	<b>728</b>	<b>621</b>

## 10. 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 30 juin	
	2020	2019
	\$	\$
Débiteurs et autres créances	7 706	(1 170)
Impôts à recevoir	602	(103)
Travaux en cours	(2 562)	1 570
Crédits d'impôt à recevoir	2 516	(1 114)
Charges payées d'avance	(91)	(268)
Créditeurs et charges à payer	334	3 566
Revenus différés	(645)	458
	<b>7 860</b>	<b>2 939</b>

# NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS INTERMÉDIAIRES DES TRIMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2020 ET 2019

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

## 11. INFORMATIONS SECTORIELLES 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 30 juin			
	2020		2019	
	\$	%	\$	%
Canada	38 370	54,2	38 570	53,4
États-Unis	30 302	42,9	30 338	42,0
Europe	2 039	2,9	3 310	4,6
	<b>70 711</b>	<b>100,0</b>	<b>72 218</b>	<b>100,0</b>

### 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	30 juin		31 mars	
	2020		2020	
	\$	%	\$	%
Canada	62 416	43,5	61 743	41,7
États-Unis	77 598	54,0	82 607	55,8
Europe	3 615	2,5	3 726	2,5
	<b>143 629</b>	<b>100,0</b>	<b>148 076</b>	<b>100,0</b>

Une analyse des revenus du Groupe provenant de clients pour chaque principale catégorie de service est présentée ci-après :

	Trimestres clos les 30 juin			
	2020		2019	
	\$	%	\$	%
Intégration de systèmes et services de consultation	69 182	97,9	70 332	97,4
Services de tenue de paie	302	0,4	361	0,5
Revenus tirés des logiciels	1 227	1,7	1 525	2,1
	<b>70 711</b>	<b>100,0</b>	<b>72 218</b>	<b>100,0</b>