

# Résultats T1-AF2021

13 août 2020

**Alithya** 

# DÉCLARATION PROSPECTIVE

Certains énoncés contenus aux présentes pourraient constituer de l'« information prospective » au sens des lois canadiennes sur les valeurs mobilières applicables et des « énoncés prospectifs » au sens attribué à « forward looking statements » dans la loi américaine intitulée Private Securities Litigation Reform Act of 1995 et d'autres dispositions applicables portant sur les règles refuges américaines (collectivement, les « énoncés prospectifs »). Ces énoncés peuvent inclure, notamment, des estimations, des projets, des attentes, des opinions, des prévisions, des projections, des indications ou d'autres énoncés à l'égard de la croissance, des résultats d'exploitation et du rendement futurs et des perspectives d'affaires d'Alithya qui ne se rapportent pas exclusivement à des faits historiques ou se rapportent à des caractérisations de situations ou d'événements futurs. Ceci inclut les informations et énoncés concernant notre capacité à générer des revenus suffisants pour soutenir nos activités, notre aptitude à développer de nouvelles activités, à élargir l'étendue de nos gammes de services et à conclure de nouveaux contrats, notre stratégie, nos activités futures et nos perspectives d'avenir, nos attentes concernant notre rendement financier et l'incidence de la pandémie de COVID-19 sur les activités d'Alithya et la réponse d'Alithya à cette situation.

Même si la direction estime que les attentes projetées dans les énoncés prospectifs d'Alithya étaient raisonnables à la date à laquelle ceux-ci ont été formulés, il n'en demeure pas moins que les énoncés prospectifs reposent sur des opinions, des hypothèses et des estimations établies par la direction et, par conséquent, sont assujettis à divers risques et incertitudes et à d'autres facteurs, dont bon nombre échappent à la volonté d'Alithya et qui pourraient faire en sorte que les événements ou les résultats réels diffèrent sensiblement de ceux qui sont indiqués, de façon expresse ou implicite, dans ces énoncés. Ces risques et incertitudes comprennent, notamment, les facteurs énoncés dans le rapport de gestion pour le trimestre clos le 30 juin 2020 et le rapport de gestion pour l'exercice clos le 31 mars 2020, ainsi que ceux énoncés dans les autres documents rendus publics par Alithya, y compris les documents déposés auprès des autorités en valeurs mobilières du Canada et des États Unis à l'occasion et que l'on peut consulter sur SEDAR, au [www.sedar.com](http://www.sedar.com), et sur EDGAR, au [www.sec.gov](http://www.sec.gov). Les énoncés prospectifs figurant sont expressément visés par ces mises en garde et sont à jour uniquement à la date du rapport de gestion pour le trimestre clos le 30 juin 2020. Alithya décline expressément toute obligation de mettre à jour ou de modifier les énoncés comportant de l'information prospective, ou les facteurs ou hypothèses sur lesquels reposent ces énoncés, que ce soit pour tenir compte de nouveaux renseignements, d'événements futurs ou pour toute autre raison, à moins que les lois applicables l'y obligent. Les investisseurs sont priés de ne pas se fier outre mesure aux énoncés prospectifs, puisque les résultats réels pourraient différer considérablement de ceux-ci.

Les présentes contiennent également des mesures non conformes aux normes internationales d'information financières (IFRS). Puisque ces mesures n'ont pas de signification normalisée prescrite par les IFRS, elles ne sont pas comparables à des mesures similaires présentées par d'autres émetteurs. Celles doivent donc être considérées comme complémentaires et non pas comme remplaçant les mesures financières préparées conformément aux IFRS. Veuillez-vous rapporter au rapport de gestion pour le trimestre clos le 30 juin 2020 et au rapport de gestion pour l'exercice clos le 31 mars 2020 pour de plus amples informations.

Tous les montants sont en dollars canadiens à moins d'indication contraire

# PRÉSENTATEURS



**Paul Raymond**

Président et  
chef de la direction



**Claude Thibault**

Chef de la direction financière

# AF2021-T1 POINTS SAILLANTS FINANCIERS

## AMÉLIORATION DES MARGES ET GÉNÉRATION DE FLUX DE TRÉSORERIE RECORD

- > Les revenus ont légèrement diminué de 2,1% par rapport au même trimestre de l'année précédente, pour atteindre 70,7 M\$, principalement en raison de l'impact négatif lié à la COVID-19, partiellement compensé par les acquisitions
- > La marge brute s'est établie à 20,4 M\$, soit 28,9%, en légère baisse par rapport au même trimestre de l'année précédente, principalement en raison de l'impact négatif lié à la COVID-19, mais en hausse sur une base séquentielle
- > Le BAIIA ajusté<sup>(1)</sup> s'est amélioré de 8 % à 3,3 M\$, soit une marge<sup>(1)</sup> de 4,6 %, et a augmenté de 62 % sur une base séquentielle
- > Les flux de trésorerie nets provenant des activités d'exploitation se sont élevés à 8,1 M\$, un record pour un seul trimestre et le double des 4,2 M\$ générés pour la même période de l'année précédente
- > Perte d'exploitation de 4,5 M\$ contre 1,8 M\$ l'année dernière
- > Perte nette de 4,5 M\$, ou 0,08 \$ par action, par rapport à une perte de 1,5 M\$, ou 0,03 \$ par action

(1) Il s'agit d'une mesure financière non conforme aux IFRS. Veuillez vous reporter à la section "Mesures non conformes aux IFRS" du rapport de gestion d'Alithya pour le trimestre terminé le 30 juin 2020, pour une description de cette mesure et un rapprochement avec la mesure IFRS la plus proche.

# AF2021-T1 POINTS SAILLANTS OPÉRATIONNELS

## ACQUISITIONS, NOUVEAUX CONTRATS ET RECONNAISSANCE

Les nouveaux  
contrats<sup>(1)</sup> ont  
totalisé **80,5**  
**millions \$**

Ratio  
nouveaux  
contrats sur  
facturation<sup>(1)</sup>  
de **1.14** pour  
le trimestre

« Ce trimestre, nous avons introduit de nouvelles mesures, notamment les **nouveaux contrats et le ratio nouveaux contrats/facturation**, qui aideront le marché à mieux comprendre nos opérations. Les nouveaux contrats se réfèrent aux nouveaux contrats remportés et le ratio nouveaux contrats/facturation est l'un divisé par l'autre. »

- > Intégration réussie d'Askida
- > Ensemble, les trois acquisitions réalisées au cours de l'exercice 2020 ont généré une croissance interne élevée à un chiffre
- > Sur une base séquentielle, la réduction des dépenses de quelques grands clients canadiens s'est stabilisée
- > Ajout de 10 nouveaux clients au cours de AF2021-T1
- > Obtention du prestigieux « Inner Circle 2020/2021 » pour les applications d'affaires Microsoft pour la 15<sup>e</sup> année consécutive
- > Finaliste du prix partenaire de l'année de Microsoft dans la catégorie « Modernize Finance and Operations 2020 »
- > Mise en service de plus d'une douzaine de systèmes ERP, CRM et EPM à distance depuis avril

(1) Il s'agit de mesures financières non conformes aux IFRS. Veuillez vous reporter à la section "Mesures non conformes aux IFRS" du rapport de gestion d'Alithya pour le trimestre terminé le 30 juin 2020, pour de plus amples informations et les montants calculés.

# AF2021-T1 FAITS SAILLANTS FINANCIERS

## AMÉLIORATION DU BAIIA ET DE LA MARGE DU BAIIA

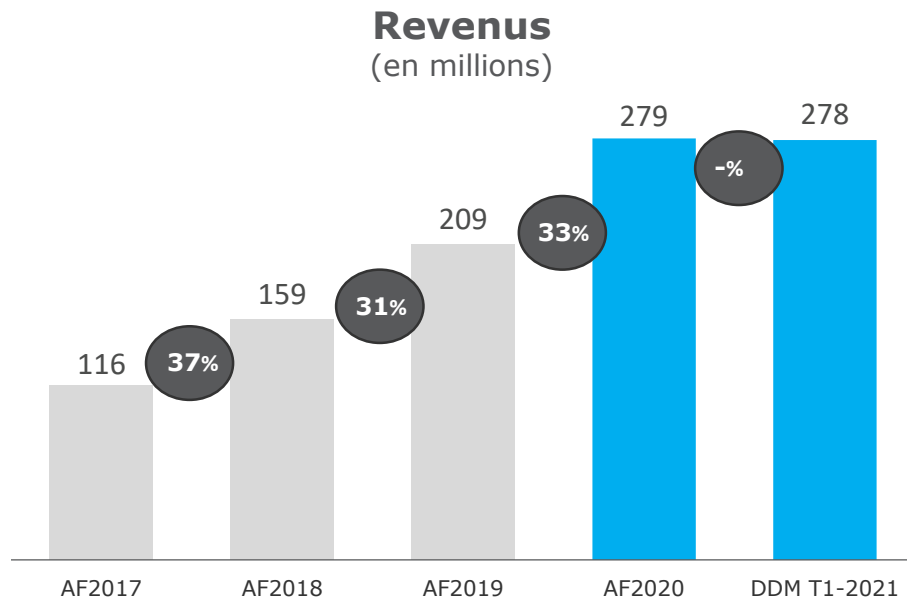
	AF2021-T1	AF2020-T1		
<b>REVENUS</b>	<b>70,7 M\$</b>	72,2 M\$	<b>(2,1 %)</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▼ Impact de la COVID-19</li> <li>▼ Cession des activités au Royaume-Uni</li> <li>▲ Acquisitions</li> </ul>
<b>MARGE BRUTE</b>	<b>20,4 M\$</b>	21,2 M\$	<b>(3,8 %)</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▼ Impact de la COVID-19</li> <li>▲ Subventions salariales gouvernementales</li> <li>▲ Services à plus forte valeur ajoutée</li> </ul>
<b>MARGE BRUTE</b>	<b>28,9 %</b>	29,3 %	<b>(40pdb)</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▼ Impact de la COVID-19</li> <li>▲ Services à plus forte valeur ajoutée</li> <li>▲ Subventions salariales gouvernementales</li> </ul>
<b>PERTE D'EXPLOITATION</b>	<b>(4,5 M\$)</b>	(1,8 M\$)	<b>nm</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▼ Revenus et bénéfices bruts plus faibles</li> <li>▼ Hausse des charges de vente, générales et administratives et de la dépréciation des immobilisations incorporelles</li> </ul>
<b>BAIIA AJUSTÉ<sup>(1)(2)</sup></b>	<b>3,3 M\$</b>	3,0 M\$	<b>8,0 %</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▲ Acquisitions</li> <li>▲ SG&amp;A ajusté plus faible</li> <li>▲ Services à plus forte valeur ajoutée</li> <li>▼ Impact de la COVID-19</li> <li>▼ Hausse des coûts liés à l'expansion de l'entreprise</li> </ul>

(1) Il s'agit d'une mesure financière non conforme aux IFRS. Veuillez vous reporter à la section "Mesures non conformes aux IFRS" du rapport de gestion d'Alithya pour le trimestre terminé le 30 juin 2020, pour une description de cette mesure et un rapprochement avec la mesure IFRS la plus proche.

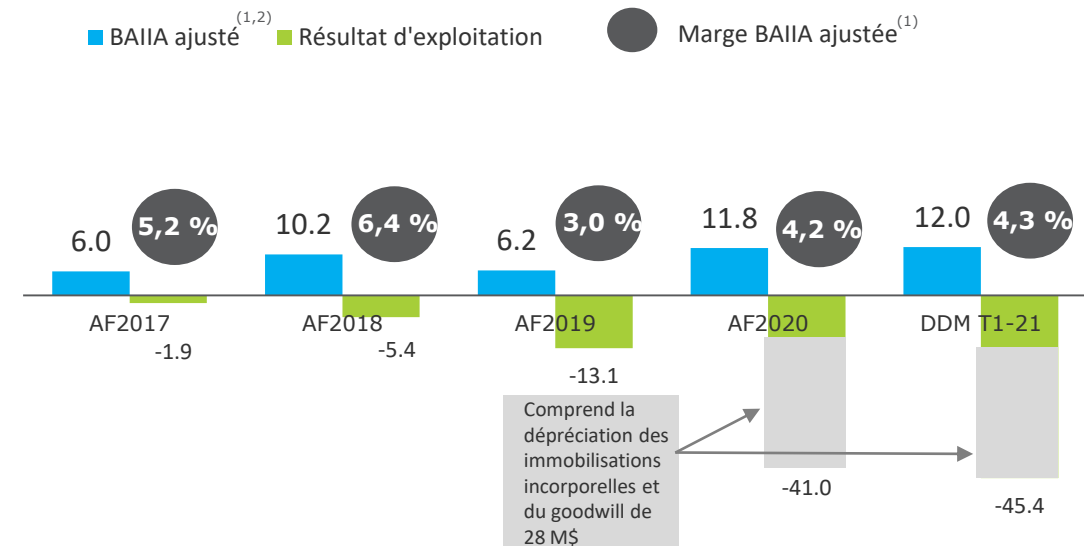
(2) Alithya a enregistré une perte nette de 4,5 millions de dollars pour le trimestre terminé le 30 juin 2020.

# CONTINUER DE CROÎTRE EN AF2021

La taille accrue permet de pivoter vers une plateforme globale permettant d'avoir accès à des occasions d'affaires à plus fortes marges, autant par voie de croissance interne que par acquisitions



## Résultat d'exploitation, BAIIA ajusté<sup>(1)</sup> et marge BAIIA ajustée<sup>(1)</sup> (en millions et en %)

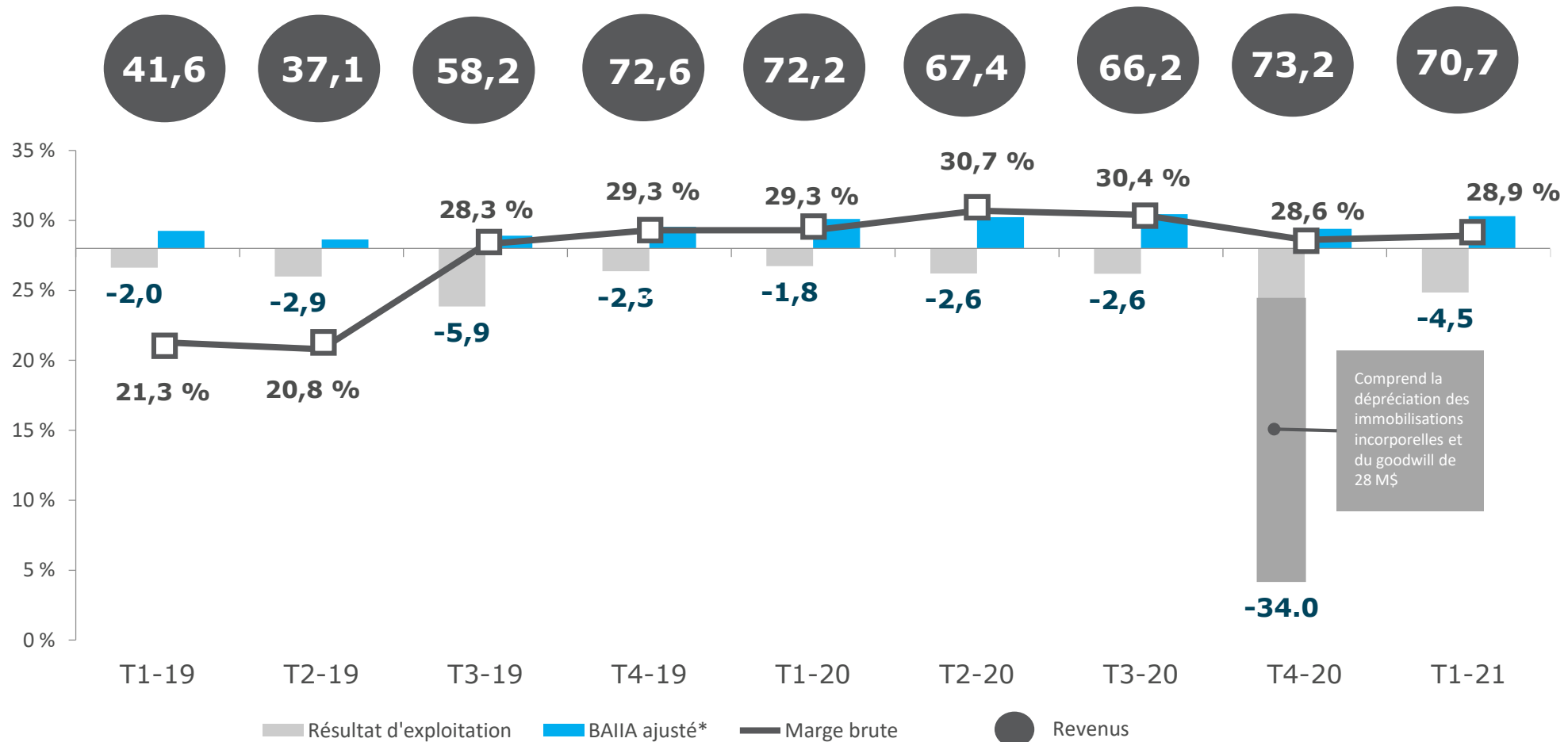


(1) Il s'agit d'une mesure financière non conforme aux IFRS. Veuillez vous reporter à la section "Mesures non conformes aux IFRS" du rapport de gestion d'Alithya pour le trimestre terminé le 30 juin 2020, pour une description de cette mesure et un rapprochement avec la mesure IFRS la plus proche.

(2) Alithya a enregistré une perte nette de 4,5 millions de dollars pour le trimestre terminé le 30 juin 2020.

# ACCÉLÉRER LA CROISSANCE GRÂCE AUX ACQUISITIONS

(en millions de \$, sauf les marges en %)



(1) Il s'agit d'une mesure financière non conforme aux IFRS. Veuillez vous reporter à la section "Mesures non conformes aux IFRS" du rapport de gestion d'Alithya pour le trimestre terminé le 30 juin 2020, pour une description de cette mesure et un rapprochement avec la mesure IFRS la plus proche.

(2) Alithya a enregistré une perte nette de 4,5 millions de dollars pour le trimestre terminé le 30 juin 2020.



# AF2021-T1 LIQUIDITÉS ET SITUATION FINANCIÈRE

- > Les flux de trésorerie nets provenant des activités d'exploitation se sont élevés à 8,1 M\$ au premier trimestre de l'exercice 2021, un record pour un seul trimestre et le double des 4,2 M\$ générés pour le même trimestre de l'année précédente.
- > L'emprunt bancaire net<sup>(1)</sup> a atteint 9,8 M\$ au 30 juin 2020, par rapport à 26,9 M\$ au 31 mars 2020, soit une diminution de 17,1 M\$.
  - > Avec 17,5 M\$ en encaisse et liquidités soumises à des restrictions
  - > Dette totale de 51,8 M\$, incluant la dette à long terme et la portion courante de la dette à long terme
- > Certaines filiales américaines ont obtenu des prêts totalisant 6,3 M\$ US dans le cadre du Paycheck Protection Program (PPP) du gouvernement américain
- > Certaines filiales canadiennes ont obtenu 1,5 M\$ grâce à la Subvention salariale d'urgence du Canada, dont 1,0 M\$ au T1

(1) Il s'agit d'une mesure financière non conforme aux IFRS. Veuillez vous reporter à la section "Mesures non conformes aux IFRS" du rapport de gestion d'Alithya pour le trimestre terminé le 30 juin 2020, pour une description de cette mesure et un rapprochement avec la mesure IFRS la plus proche.

# AF2021-T1 POINTS IMPORTANTS À RETENIR

- > Résultats meilleurs que prévu pour le T1-21 démontrant la résilience de notre modèle d'affaires
- > Poursuivre la mise en œuvre de notre plan de continuité des activités en relation avec la COVID-19, notamment en gérant nos dépenses d'exploitation avec prudence, en tirant parti des subventions gouvernementales et en suivant de près les développements
- > Signes positifs dans certains de nos marchés
- > La réduction des dépenses de quelques grands clients canadiens semble se stabiliser
- > Solide situation financière
- > Nous continuerons à nous concentrer sur la mise en œuvre de notre plan stratégique, lequel consiste à accroître notre taille par le truchement d'acquisitions et de la croissance interne
- > Le T2-21 est un trimestre saisonnier plus faible compte tenu de la période de vacances
- > Bien positionnés pour réaliser notre plan à long terme de devenir un chef de file nord-américain en matière de stratégie et de transformation numérique

# NOTRE PLAN STRATÉGIQUE 3-5 ANS

# 1

**AUGMENTER NOTRE  
TAILLE AVEC DE LA  
CROISSANCE  
INTERNE ET DES  
ACQUISITIONS  
COMPLÉMENTAIRES**

- > Assurer une croissance interne durable grâce à l'innovation, aux offres à valeur ajoutée et aux relations clients fondées sur la confiance
- > Réaliser des acquisitions stratégiques grâce à une expansion géographique nord-américaine de manière à compléter la présence actuelle sur le marché, tout en ajoutant progressivement d'importantes offres de solutions d'entreprise intégrées et une expertise spécialisée

# 2

**ATTEINDRE UN DES  
MEILLEURS TAUX  
D'ENGAGEMENT DU  
PERSONNEL**

- > Favoriser une culture de collaboration et d'appartenance
- > Cultiver le bien-être de nos employés et leur épanouissement personnel
- > Investir dans le développement de nos leaders et employés

# 3

**FOURNIR UN  
RETOUR SUR  
L'INVESTISSEMENT  
CROISSANT À LONG  
TERME**

- > Renforcer nos relations existantes avec nos clients, en tant que conseiller de confiance, en générant de la croissance profitable à long terme
- > Investir en innovation et en services à haute valeur ajoutée
- > Agir de manière responsable, avec une vision durable et respectueuse envers nos parties prenantes

# STRATÉGIE DE CROISSANCE QUI A FAIT SES PREUVES

Un **consolidateur reconnu** avec une histoire d'intégrations réussies, en plus d'une **solide croissance interne**

**2011**

Rachat par la direction

**2015**

Acquisition des services professionnels de Telus et du Groupe conseil OSI (TI et recrutement)

**+300**  
PROFESSIONNELS

**2017**

Acquisition de SWI (Expertises en énergie, finances, BI et analytique)

**+160**  
PROFESSIONNELS

**2019**

- › Acquisition de Matricis (IoT, IA, AIoT)
- › Acquisition de Travercent (expertises Oracle, ERP cloud)

**+80**  
PROFESSIONNELS

PHASE DE CRÉATION

PHASE DE DIVERSIFICATION

PHASE DE CONSOLIDATION ET D'ACCÉLÉRATION

**1992**

Création de la compagnie

**2012**

- › Nouvelle marque : Alithya
- › Acquisition de Sinapse (expertise auprès du secteur public)

**+200**  
PROFESSIONNELS

**2016**

Acquisition de Pro2p (expertise Oracle)

**+75**  
PROFESSIONNELS

**2018**

- › Entrée en bourse
- › Acquisition d'Edgewater Technology (expertises Microsoft et Oracle)
- › Acquisition des services web gérés de Telus

**+400**  
PROFESSIONNELS

**2020**

Acquisition d'Askida (assurance qualité, développement et modernisation d'applications)

**+110**  
PROFESSIONNELS



## QUESTIONS ET RÉPONSES

**Alithya** 





## **RENSEIGNEMENTS**

**[investorrelations@alithya.com](mailto:investorrelations@alithya.com)**

**Alithya** 