

Alithya déclare une croissance des revenus et des marges brutes des activités au Canada plus solides pour le deuxième trimestre

Faits saillants du deuxième trimestre de 2021

- Les revenus ont connu une hausse de 1,5 % pour passer à 68,4 M\$, par rapport aux revenus de 67,4 M\$ comptabilisés pour le même trimestre à l'exercice précédent.
- Les nouveaux contrats¹ ont totalisé 62,3 M\$, ce qui s'est traduit par un ratio nouveaux contrats/facturation¹ de 0,91 pour le trimestre et de 1,03 depuis le début de l'exercice.
- Le BAIIA ajusté¹ s'est chiffré à 0,8 M\$, ce qui représente une baisse par rapport à 3,2 M\$ pour le même trimestre à l'exercice précédent.
- La perte nette s'est établie à 5,5 M\$, ou 0,09 \$ par action, par rapport à une perte de 2,3 M\$, ou de 0,04 \$ par action, pour le même trimestre de l'exercice précédent.
- La situation financière est solide, l'emprunt bancaire net¹ s'établissant à 15,6 M\$ à la fin du trimestre, comparativement à 26,9 M\$ au 31 mars 2020.
- Renouvellement de l'accord-cadre avec le Mouvement Desjardins pour la prestation de services et la livraison de projets technologiques pour la période allant du 1^{er} octobre 2020 jusqu'en 2022.
- Douze nouveaux clients au deuxième trimestre, sans compter la signature et la mise en oeuvre de plusieurs autres ententes de solutions cloud d'entreprise, dont une importante pour la Florida Municipal Power Agency..

MONTRÉAL (QUÉBEC) (12 novembre 2020) – Groupe Alithya inc. (TSX : ALYA) (NASDAQ : ALYA) (« Alithya » ou la « Société »), un chef de file en stratégie et en transformation numérique qui regroupe plus de 2 200 professionnels et qui offre des solutions numériques d'affaires partout au Canada, aux États-Unis et en Europe, a publié aujourd'hui ses résultats pour le deuxième trimestre de l'exercice 2021 clos le 30 septembre 2020. Tous les montants sont en dollars canadiens, à moins d'indication contraire.

Sommaire des résultats financiers du deuxième trimestre :

Faits saillants (en milliers de dollars, sauf les pourcentages de marges)	T2 E2021	T2 E2020
Revenus	68 355	67 363
Marge brute	18 732	20 683
Marge brute (%)	27,4 %	30,7 %
BAIIA ajusté ¹	824	3 231
Marge du BAIIA ajusté ¹ (%)	1,2 %	4,8 %
Perte nette	(5 491)	(2 330)

(1) Il s'agit de mesures non conformes aux IFRS. Veuillez vous reporter à la rubrique « Mesures non conformes aux IFRS » à la fin du présent communiqué et dans le rapport de gestion pour obtenir de plus amples renseignements et les montants du calcul.

« Nous sommes très satisfaits de nos résultats et de notre croissance globale en dépit des répercussions de la pandémie dans certaines zones géographiques. Nos revenus ont augmenté par rapport à la même période de l'exercice précédent, en raison de nos activités au Canada et des acquisitions que nous avons conclues à l'exercice précédent. Cette augmentation a été partiellement compensée par nos activités aux États-Unis et en Europe qui sont toujours affectées par la pandémie. Comparativement au premier trimestre, nos revenus ont diminué, comme à l'habitude au cours de notre trimestre estival, mais de façon beaucoup moins importante qu'à l'ordinaire, ce qui est encourageant. De plus, sur une base cumulée, nous sommes heureux d'annoncer que les trois acquisitions conclues au dernier exercice continuent de générer une croissance interne, d'un exercice à l'autre et sur une base séquentielle, ainsi que des marges supérieures soutenues », a déclaré M. Paul Raymond, président et chef de la direction d'Alithya.

« Notre BAIIA ajusté et notre résultat net ont diminué d'un exercice à l'autre en raison d'un taux d'utilisation plus bas aux États-Unis. Cette baisse est attribuable à la pandémie et à notre décision stratégique de soutenir nos employés et de protéger notre expertise durant ce ralentissement temporaire de l'économie. Nous estimons avoir pris cette décision dans l'intérêt à long terme de la société. En revanche, nos activités au Canada ont présenté la marge brute la plus élevée jamais enregistrée, à mesure que certains clients de grande envergure ont commencé à accélérer leurs activités et que des occasions de vente croisée découlant d'acquisitions récentes se sont concrétisées. Malgré les défis quotidiens auxquels les employés font face en raison de cette pandémie, ils continuent de montrer leur passion et de faire preuve de dévouement envers Alithya et ses clients. Je tiens sincèrement à remercier chacun de nos 2 200 professionnels », a poursuivi M. Raymond.

« Concernant l'avenir, même si l'incertitude entourant la pandémie persiste, nous sommes très optimistes en ce qui concerne le deuxième semestre de l'exercice. Au troisième trimestre, nous devrions commencer à constater les avantages découlant des nouveaux contrats conclus au premier semestre de l'exercice et à tirer parti de l'amélioration observée sur le marché américain. Par ailleurs, nous menons actuellement une campagne d'embauche exhaustive afin d'appuyer notre croissance et de poursuivre notre virage visant à augmenter nos effectifs permanents. En tirant parti de notre solide situation financière, qui devrait s'améliorer davantage à la suite de la confirmation possible de l'annulation des prêts dans le cadre du Paycheck Protection Program (« PPP »), en tout ou en partie, nous demeurerons concentrés sur la mise en œuvre de notre plan stratégique, visant à accroître notre ampleur par le truchement de la croissance interne et d'acquisitions », a conclu M. Raymond.

Résultats du deuxième trimestre

Revenus

Les revenus se sont établis à 68,4 M\$, en hausse de 1,5 %, comparativement à 67,4 M\$ pour la même période de l'exercice précédent, grâce aux activités au Canada. Sur une base géographique, les revenus au Canada se sont accrus de 13,4 %, pour se chiffrer à 38,9 M\$, en raison de la contribution des acquisitions conclues au dernier exercice et de la croissance de certains clients clés. Cette hausse a été partiellement compensée par les répercussions de la pandémie de COVID-19. Les revenus aux États-Unis ont diminué de 9,5 %, pour s'établir à 27,1 M\$, en raison principalement des répercussions de la pandémie de COVID-19. Cette baisse a été en partie contrebalancée par la contribution d'une acquisition. Les revenus en Europe ont connu une baisse de 24,3 %, pour se chiffrer à 2,4 M\$, en raison principalement des répercussions de la pandémie de COVID-19 sur un client important en particulier. Sur une base séquentielle, nos revenus consolidés ont diminué de 3,3 % seulement, dans une moindre mesure que d'habitude, pour notre trimestre de l'exercice le plus touché par la saisonnalité. En prenant pour hypothèse un taux de change constant du dollar américain du T1 au T2, la baisse consolidée aurait été de 1,8 %. Ainsi, par emplacement géographique, les revenus au Canada et en Europe se sont accrus, tandis que les revenus ont diminué aux États-Unis.

Marge brute

La marge brute s'est chiffrée à 18,7 M\$, ou 27,4 %, ce qui représente une baisse par rapport à 20,7 M\$, ou 30,7 %, pour le même trimestre à l'exercice précédent. Cet écart est principalement attribuable à une diminution de la marge brute des activités en Europe et aux États-Unis en raison des répercussions négatives de la pandémie de COVID-19 sur les taux d'utilisation; il a été partiellement compensé par une marge brute accrue des activités au Canada, en raison notamment du changement de la composition des revenus et de programmes publics de subventions salariales. Les activités au Canada ont quant à elles présenté la marge brute la plus élevée jamais enregistrée.

BAIIA ajusté

Le BAIIA ajusté s'est chiffré à 0,8 M\$, soit une marge du BAIIA ajusté de 1,2 %, ce qui représente une baisse par rapport à 3,2 M\$, soit une marge du BAIIA ajusté de 4,8 %, pour le même trimestre à l'exercice précédent. L'apport positif des acquisitions, l'augmentation des marges liées aux activités à valeur plus élevée et la diminution des charges de vente, générales et administratives applicables avant les acquisitions ont été contrebalancés par le recul de la marge brute de nos activités aux États-Unis.

Perte nette

La perte nette s'est établie à 5,5 M\$, ou 0,09 \$ par action, par rapport à 2,3 M\$, ou 0,04 \$ par action, pour le même trimestre de l'exercice précédent. Cet écart est en grande partie attribuable à une baisse du BAIIA ajusté, à une hausse des charges de vente, générales et administratives, à une augmentation de l'amortissement des immobilisations incorporelles et de l'amortissement ainsi qu'à une diminution du recouvrement d'impôts.

Liquidité et ressources en capital

Les flux de trésorerie nets affectés aux activités d'exploitation se sont chiffrés à 6,1 M\$, comparativement à 0,6 M\$ pour la même période de l'exercice précédent. Cet écart est principalement attribuable aux variations défavorables du fonds de roulement et à une diminution du résultat net.

L'emprunt bancaire net a atteint 15,6 M\$, ce qui représente une amélioration par rapport à 26,9 M\$ au 31 mars 2020.

Résultats du semestre

Les revenus sont demeurés stables à 139,1 M\$, comparativement à 139,6 M\$ à l'exercice précédent; la marge brute s'est établie à 39,1 M\$, ou 28,1 %, par rapport à 41,9 M\$, ou 30,0 % à l'exercice précédent; le BAIIA ajusté s'est chiffré à 4,1 M\$, ou 2,9 %, comparativement à 6,3 M\$, ou 4,5 % à l'exercice précédent; la perte d'exploitation s'est établie à 10,2 M\$, comparativement à 4,4 M\$ à l'exercice précédent; et la perte nette s'est élevée à 10,0 M\$, ou 0,17 \$ par action, comparativement à 3,9 M\$, ou 0,07 \$ par action à l'exercice précédent, essentiellement pour les mêmes raisons que celles mentionnées pour le deuxième trimestre.

Plan stratégique

Alithya demeure prudente avec ses perspectives dans le contexte de la pandémie de COVID-19 et continue de surveiller la situation de près. Pour les prochains trimestres, la priorité d'Alithya demeurera de protéger ses employés, ses clients et la Société. Alithya est privilégiée d'exercer des activités à titre de fournisseur de services essentiels au sein d'un secteur en croissance. Toutefois, la nature sans précédent de la crise de la COVID-19 l'amène à faire preuve d'une grande prudence et d'une grande rigueur dans la gestion continue de son plan de continuité des affaires.

Alithya reste toujours concentrée sur son plan stratégique d'une durée de trois à cinq ans qui a pour objectif de faire de la Société un chef de file en Amérique du Nord dans le domaine de la transformation numérique, avec l'ambition de doubler la taille de la Société durant cette période. Selon ce plan, l'ampleur et l'envergure que prendra Alithya devraient lui permettre d'étendre ses activités sur le plan géographique, d'approfondir son expertise, de diversifier son offre intégrée et de se positionner dans la chaîne de valeur pour cibler les segments de TI qui connaissent l'essor le plus rapide. Le fait qu'Alithya soit spécialisée dans le domaine des technologies numériques et qu'elle applique une approche flexible pour déployer des solutions d'entreprises ou offrir des solutions adaptées à des objectifs d'affaires précis répond directement aux besoins des clients.

Plus précisément, le plan de la Société se divise en trois volets :

- accroître la présence d'Alithya au moyen d'occasions de croissance interne et d'acquisitions complémentaires;
- atteindre un des meilleurs taux d'engagement du personnel;
- fournir aux investisseurs, aux partenaires et aux parties prenantes un rendement du capital investi croissant à long terme.

Énoncés prospectifs

Le présent communiqué de presse contient des énoncés qui 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 »). Les énoncés qui ne se rapportent pas exclusivement à des faits historiques ainsi que les énoncés portant sur les attentes de la direction à l'égard de la croissance, des résultats d'exploitation et du rendement futurs et des perspectives d'affaires d'Alithya, et d'autres énoncés portant sur la stratégie commerciale et les plans d'Alithya ou se rapportant à des caractérisations de situations ou d'événements futurs constituent des énoncés prospectifs. Ces énoncés renferment souvent les termes et expressions « s'attend à », « entend », « prévoit », « prédit », « croit », « cherche à », « estime », « peut », « doit », « continue », « projette », « cible » et des termes ou expressions similaires ou des variantes de ceux-ci, ainsi que des verbes au futur ou au conditionnel, mais ce ne sont pas tous les énoncés prospectifs qui contiennent ces termes et expressions particuliers.

Les énoncés prospectifs contenus dans le présent communiqué de presse font état, notamment, de renseignements ou de déclarations au sujet des éléments suivants : i) notre capacité à générer des revenus suffisants pour soutenir nos activités, ii) notre capacité à tirer parti des occasions d'affaires et à atteindre nos objectifs fixés dans notre plan stratégique couvrant les trois à cinq prochaines années, iii) notre aptitude à développer de nouvelles activités, à élargir l'étendue de notre gamme de services et à conclure de nouveaux contrats, iv) notre stratégie, nos activités futures et nos perspectives d'avenir, v) notre besoin de réunir des capitaux additionnels et nos estimations concernant nos besoins futurs en matière de financement et d'immobilisations, vi) nos attentes concernant notre rendement financier, y compris nos revenus, notre rentabilité, nos travaux de recherche et de développement, nos frais, nos marges brutes, nos liquidités, nos ressources en capital et nos dépenses en immobilisations, vii) notre capacité à réaliser les synergies ou les économies de coûts prévues liées à l'intégration de nos acquisitions d'entreprises, et viii) les répercussions de la pandémie de COVID-19 et des mesures d'intervention connexes sur nos activités commerciales, nos résultats financiers et notre situation financière et ceux de nos clients, ainsi que sur l'économie en général.

Les énoncés prospectifs visent uniquement à aider notamment les investisseurs à comprendre les objectifs, les stratégies et les perspectives d'affaires d'Alithya ainsi que son cadre d'exploitation prévu, et pourraient ne pas convenir à d'autres fins. 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 la rubrique « Risques et incertitudes » de notre rapport de gestion pour le trimestre clos le 30 septembre 2020 et de notre rapport de gestion pour l'exercice clos le 31 mars 2020 ainsi que 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, et sur EDGAR, au www.sec.gov. D'autres risques et incertitudes dont Alithya n'a actuellement pas connaissance ou qu'elle juge actuellement comme étant négligeables pourraient avoir une incidence défavorable importante sur sa situation financière, son rendement financier, ses flux de trésorerie, son entreprise ou sa réputation.

Les énoncés prospectifs figurant dans le présent communiqué de presse sont visés par les présentes mises en garde et sont à jour uniquement à la date du présent communiqué de presse. Alithya décline expressément toute obligation de mettre à jour ou de modifier tout énoncé prospectif 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.

Mesures non conformes aux IFRS

Le présent communiqué comprend certaines mesures qui n'ont pas été établies conformément aux IFRS. Le BAIIA, le BAIIA ajusté, la marge du BAIIA ajusté, l'emprunt bancaire net, les nouveaux contrats et le ratio nouveaux contrats-facturation sont des mesures non conformes aux IFRS. Ces mesures n'ont pas de définition normalisée selon les IFRS. Elles ne sont donc vraisemblablement pas comparables à des mesures similaires présentées par d'autres sociétés. Ces mesures doivent être vues comme un supplément d'information et non comme une substitution à l'information financière établie conformément aux IFRS. Veuillez vous reporter au rapport de gestion pour le trimestre clos le 30 septembre 2020 et au rapport de gestion pour l'exercice clos le 31 mars 2020 pour obtenir une description de ces mesures, un rapprochement des mesures financières conformes aux IFRS les plus directement comparables et les montants du calcul.

Conférence téléphonique

Alithya tiendra une conférence téléphonique le 12 novembre 2020, à 9 h (heure de l'Est), pour discuter de ces résultats. Les personnes intéressées peuvent se joindre à l'appel en composant le 1 647 788-4922 (pour les participants de Toronto et d'outre-mer) ou le 1 877 223-4471 (pour les participants d'ailleurs en Amérique du Nord). Si vous êtes dans l'impossibilité d'y participer, vous pourrez avoir accès à un enregistrement de la conférence téléphonique en téléphonant au 1 800 585-8367 et en entrant le code 9994375. Cet enregistrement sera accessible dès le 12 novembre 2020, à 12 h (heure de l'Est), jusqu'au 19 novembre 2020, à 23 h 59 (heure de l'Est).

À propos d'Alithya

Groupe Alithya inc. est un chef de file en Amérique du Nord dans les domaines de la stratégie et de la transformation numérique. Fondée en 1992, la Société peut compter sur plus de 2 200 professionnels au Canada, aux États-Unis et en Europe. L'offre intégrée d'Alithya repose sur quatre piliers d'expertise : les services stratégiques, les services applicatifs, les solutions infonuagiques d'entreprise et les données et l'analytique. Alithya 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. Pour en savoir plus, visitez le www.alithya.com.

Source :

Benjamin Cerantola
Conseiller principal, Communications d'entreprise
514 285-0006, poste 6480
benjamin.cerantola@alithya.com

Note au lecteur : Le rapport de gestion, les états financiers consolidés résumés intermédiaires, et les notes des états financiers consolidés résumés intermédiaires, pour le trimestre clos le 30 septembre 2020 peuvent être consultés sur le site Web de SEDAR à l'adresse www.sedar.com, sur le site Web d'EDGAR à l'adresse www.sec.gov/edgar et sur le site Web de la Société à l'adresse www.alithya.com. Sur demande, les actionnaires peuvent recevoir sans frais une copie papier de ces documents.