



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

Pour les trimestres et les semestres  
clos les 30 septembre 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 et des semestres clos les 30 septembre 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	12
5. Capital-actions	13
6. Résultat par action	16
7. Renseignements complémentaires sur le résultat consolidé	17
8. Charges financières	18
9. Renseignements complémentaires sur les flux de trésorerie	18
10. Informations sectorielles et géographiques	19

## ÉTATS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES DU RÉSULTAT NET

		Trimestres clos les 30 septembre		Semestres clos les 30 septembre	
		2020	2019	2020	2019
<i>(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action) (non audités)</i>					
	Notes	\$	\$	\$	\$
Revenus		68 355	67 363	139 066	139 581
Coût des revenus		49 623	46 680	99 931	97 721
Marge brute		18 732	20 683	39 135	41 860
<b>Charges d'exploitation</b>					
Charges de vente, générales et administratives	7	20 146	18 576	39 562	37 503
Coûts d'acquisition et d'intégration d'entreprises		190	1 416	1 103	2 090
Amortissement	7	927	810	1 809	1 596
Amortissement des immobilisations incorporelles		2 892	2 531	6 546	5 082
Perte (gain) de change		344	(87)	352	(33)
		24 499	23 246	49 372	46 238
Perte d'exploitation		(5 767)	(2 563)	(10 237)	(4 378)
Charges financières	8	827	450	1 555	1 071
Gain découlant du recouvrement d'effet à recevoir		(660)	—	(660)	—
Perte avant impôts		<b>(5 934)</b>	<b>(3 013)</b>	<b>(11 132)</b>	<b>(5 449)</b>
<b>Charge (recouvrement) d'impôts</b>					
Exigibles		446	(18)	1 235	20
Différés		(889)	(665)	(2 347)	(1 592)
		(443)	(683)	(1 112)	(1 572)
Perte nette		<b>(5 491)</b>	<b>(2 330)</b>	<b>(10 020)</b>	<b>(3 877)</b>
Perte de base et diluée par action	6	(0,09)	(0,04)	(0,17)	(0,07)

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

## ÉTATS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Au		30 septembre	31 mars
<i>(en milliers de dollars canadiens) (non audités)</i>		2020	2020
	Notes	\$	\$
<b>Actifs</b>			
<i>Actifs courants</i>			
Trésorerie		8 673	8 810
Débiteurs et autres créances		61 718	67 662
Impôts à recevoir		1 187	2 154
Travaux en cours		11 363	8 015
Crédits d'impôt à recevoir		6 226	5 889
Charges payées d'avance		2 542	3 195
		<b>91 709</b>	<b>95 725</b>
<i>Actifs non courants</i>			
Liquidités soumises à des restrictions		3 223	2 212
Impôts à recevoir		—	136
Crédits d'impôt à recevoir		4 702	7 015
Immobilisations corporelles		6 864	7 172
Actifs au titre de droits d'utilisation	3	12 945	11 492
Immobilisations incorporelles		43 280	51 804
Actifs d'impôts différés		6 442	4 652
Goodwill		75 195	77 608
		<b>244 360</b>	<b>257 816</b>
<b>Passifs et capitaux propres</b>			
<i>Passifs courants</i>			
Créditeurs et charges à payer		44 555	50 327
Revenus différés		10 203	9 602
Tranche courante des obligations locatives	3	1 449	1 559
Tranche courante de la dette à long terme	4	349	1 143
		<b>56 556</b>	<b>62 631</b>
<i>Passifs non courants</i>			
Dette à long terme	4	52 525	52 086
Obligations locatives	3	14 442	11 673
Passifs d'impôts différés		3 662	4 057
		<b>127 185</b>	<b>130 447</b>
<i>Capitaux propres</i>			
Capital-actions	5	195 367	195 335
Déficit		(88 800)	(78 780)
Cumul des autres éléments du résultat global		2 726	6 123
Surplus d'apport		7 882	4 691
		<b>117 175</b>	<b>127 369</b>
		<b>244 360</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 semestres clos les 30 septembre  
(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action) (non audité)

	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		—	—	(10 020)	—	—	(10 020)
Écart de conversion cumulatif des filiales étrangères consolidées		—	—	—	(3 397)	—	(3 397)
<b>Résultat global total</b>		<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(10 020)</b>	<b>(3 397)</b>	<b>—</b>	<b>(13 417)</b>
Rémunération fondée sur des actions		—	—	—	—	753	753
Rémunération fondée sur des actions acquises au cours de la période, émises à l'acquisition d'entreprises		—	—	—	—	2 470	2 470
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>3 191</b>	<b>3 223</b>
<b>Solde au 30 septembre 2020</b>		<b>58 081 235</b>	<b>195 367</b>	<b>(88 800)</b>	<b>2 726</b>	<b>7 882</b>	<b>117 175</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		—	—	(3 877)	—	—	(3 877)
Écart de conversion cumulatif des filiales étrangères consolidées		—	—	—	(839)	—	(839)
<b>Résultat global total</b>		<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(3 877)</b>	<b>(839)</b>	<b>—</b>	<b>(4 716)</b>
Rémunération fondée sur des actions		—	—	—	—	480	480
Émission d'actions à droit de vote subalterne à la suite de l'exercice d'options sur actions		30 151	116	—	—	(20)	96
Rémunération fondée sur des actions acquises au cours de la période, émises à l'acquisition d'entreprises		—	203	—	—	—	203
<b>Total de l'apport des actionnaires et des distributions aux actionnaires</b>		<b>30 151</b>	<b>319</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>460</b>	<b>779</b>
<b>Solde au 30 septembre 2019</b>		<b>55 695 627</b>	<b>187 180</b>	<b>(42 990)</b>	<b>630</b>	<b>2 699</b>	<b>147 519</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 septembre		Semestres clos les 30 septembre	
	2020	2019	2020	2019
	\$	\$	\$	\$
Perte nette	(5 491)	(2 330)	(10 020)	(3 877)
Autres éléments du résultat global				
<i>Éléments qui peuvent être classés ultérieurement en résultat net</i>				
Écart de conversion cumulatif des filiales étrangères consolidées	(1 069)	676	(3 397)	(839)
	(1 069)	676	(3 397)	(839)
Perte globale	<b>(6 560)</b>	<b>(1 654)</b>	<b>(13 417)</b>	<b>(4 716)</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 septembre		Semestres clos les 30 septembre	
		2020	2019	2020	2019
		\$	\$	\$	\$
<b>Activités d'exploitation</b>					
Perte nette		(5 491)	(2 330)	(10 020)	(3 877)
Éléments sans effet sur la trésorerie					
Amortissement		3 819	3 341	8 355	6 678
Amortissement des charges financières	8	63	48	116	128
Rémunération fondée sur des actions		1 658	453	3 223	683
Perte (gain) de change non réalisé		55	(28)	(84)	(11)
Capitalisation des intérêts au titre des soldes de prix d'achat		209	28	419	56
Perte dans le cadre de la cession d'immobilisations corporelles		57	—	204	—
Autres		—	—	(123)	—
Impôts différés		(889)	(665)	(2 347)	(1 592)
Variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement	9	(5 547)	(1 421)	2 313	1 518
		(575)	1 756	12 076	7 460
Flux de trésorerie nets découlant des (affectés aux) activités d'exploitation		<b>(6 066)</b>	<b>(574)</b>	<b>2 056</b>	<b>3 583</b>
<b>Activités d'investissement</b>					
Ajouts aux immobilisations corporelles, déduction faite des cessions		(152)	(372)	(759)	(1 112)
Ajouts aux immobilisations incorporelles		(4)	—	(6)	—
Dépôts à court terme		—	(2)	—	(4)
Liquidités soumises à des restrictions		(5)	(12)	(1 011)	(23)
Actifs au titre de droits d'utilisation		—	222	—	222
Flux de trésorerie nets affectés aux activités d'investissement		<b>(161)</b>	<b>(164)</b>	<b>(1 776)</b>	<b>(917)</b>
<b>Activités de financement</b>					
Augmentation de la dette à long terme, déduction faite des coûts de transaction connexes		17 480	16 154	35 221	20 902
Remboursement de la dette à long terme		(15 951)	(11 582)	(34 520)	(20 493)
Exercice d'options sur actions		—	83	—	96
Remboursement des obligations locatives		(266)	(465)	(554)	(979)
Incitatifs à la location		—	—	917	—
Flux de trésorerie nets découlant des (affectés aux) activités de financement		<b>1 263</b>	<b>4 190</b>	<b>1 064</b>	<b>(474)</b>
Effet de la fluctuation des taux de change		(640)	(25)	(1 481)	(406)
Variation nette de la trésorerie		<b>(5 604)</b>	<b>3 427</b>	<b>(137)</b>	<b>1 786</b>
Trésorerie, à l'ouverture de la période		14 277	11 160	8 810	12 801
<b>Trésorerie, à la clôture de la période</b>		<b>8 673</b>	<b>14 587</b>	<b>8 673</b>	<b>14 587</b>
<b>Montants payés en trésorerie (inclus dans les flux de trésorerie affectés aux activités d'exploitation)</b>					
Intérêts payés		422	344	882	770
Impôts payés		189	148	191	287

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

# NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS INTERMÉDIAIRES DES TRIMESTRES ET DES SEMESTRES CLOS LES 30 SEPTEMBRE 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 des secteurs d'activité comme le secteur 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 11 novembre 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 ET DES SEMESTRES CLOS LES 30 SEPTEMBRE 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 évolue 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 pandémie de COVID-19 se poursuivent au-delà 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. En juillet 2020, l'IASB a publié les modifications définitives en vue de différer la date d'entrée en vigueur aux exercices ouverts à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2023. 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

# NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS INTERMÉDIAIRES DES TRIMESTRES ET DES SEMESTRES CLOS LES 30 SEPTEMBRE 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 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.

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 pour les exercices ouverts à compter du 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 « Allègements de loyer 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 exempte 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 septembre 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	(970)	(2 090)
Correction de valeur pour les incitatifs à la location	19	3
Effet du taux de change	(125)	189
Solde de clôture	<b>12 945</b>	<b>11 492</b>

# NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS INTERMÉDIAIRES DES TRIMESTRES ET DES SEMESTRES CLOS LES 30 SEPTEMBRE 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)

### Obligations locatives

Aux	30 septembre 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	(843)	(2 129)
Incitatifs à la location	917	1 249
Intérêts au titre des contrats de location	289	375
Effet du taux de change	(129)	193
Solde de clôture	<b>15 891</b>	<b>13 232</b>
Tranche courante	<b>1 449</b>	<b>1 559</b>
	<b>14 442</b>	<b>11 673</b>

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

Au	30 septembre 2020
	\$
Moins de un an	2 067
De un an à deux ans	2 344
De deux à cinq ans	6 838
Plus de cinq ans	7 782
Total des paiements non actualisés au titre de contrats de location à la clôture de la période	<b>19 031</b>

### Montants comptabilisés à titre de perte nette

Aux	Trimestres clos les 30 septembre		Semestres clos les 30 septembre	
	2020	2019	2020	2019
	\$	\$	\$	\$
Intérêts relatifs aux obligations locatives	154	87	289	142
Charges relatives aux contrats de location à court terme	—	20	—	40
Paiements variables au titre des contrats de location	618	403	1 409	826
	<b>772</b>	<b>510</b>	<b>1 698</b>	<b>1 008</b>

La sortie de trésorerie totale pour les contrats de location pour le trimestre et le semestre clos le 30 septembre 2020 était respectivement de 1 038 000 \$ et de 2 252 000 \$ et elle s'établissait respectivement à 1 030 000 \$ et à 1 987 000 \$ pour le trimestre et le semestre clos le 30 septembre 2019.

# NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS INTERMÉDIAIRES DES TRIMESTRES ET DES SEMESTRES CLOS LES 30 SEPTEMBRE 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

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

Aux	30 septembre	31 mars
	2020	2020
	\$	\$
Facilité de crédit renouvelable garantie de premier rang <sup>a)</sup>	27 161	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	2 933	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	1 602	1 556
Solde de prix d'achat, d'une valeur nominale de 9 093 193 \$ (6 825 000 \$ US), sans intérêt (taux d'intérêt effectif de 6,0 %), remboursable le 13 décembre 2022	7 998	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	3 027	2 944
Billets à ordre non garantis (6 300 000 \$ US) <sup>b)</sup>	8 393	—
Report de paiements des déductions à la source (1 302 848 \$ US) <sup>c)</sup>	1 736	—
Autres	349	347
Coûts de transaction non amortis (déduction faite de l'amortissement cumulé de 350 822 \$ et de 234 858 \$)	(325)	(342)
	<b>52 874</b>	<b>53 229</b>
Tranche courante de la dette à long terme	349	1 143
	<b>52 525</b>	<b>52 086</b>

<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 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Groupe respectait toutes ses clauses restrictives financières.

# NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS INTERMÉDIAIRES DES TRIMESTRES ET DES SEMESTRES CLOS LES 30 SEPTEMBRE 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>b)</sup> En raison de la pandémie de COVID-19, le 5 mai 2020, certaines filiales américaines de la Société ont obtenu du financement conformément 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 annulation 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 le versement de leur part des cotisations sociales 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.

## 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 septembre 2020</b>	<b>50 912 251</b>	<b>191 852</b>	<b>7 168 984</b>	<b>3 515</b>

Au cours du semestre clos le 30 septembre 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.

# NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS INTERMÉDIAIRES DES TRIMESTRES ET DES SEMESTRES CLOS LES 30 SEPTEMBRE 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)

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

La Société exploite un régime qui prévoit des attributions d'options sur actions, d'actions temporairement inaccessibles, d'unités d'actions inaccessibles, 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 d'attribution des options sur actions, et ces droits peuvent être exercés au plus tard au dixième anniversaire de la date d'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.

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	(111 298)	5,11
Échues	(5 959)	3,44
Solde de clôture au 30 septembre 2020	<b>3 810 032</b>	<b>3,39</b>
Options pouvant être exercées à la clôture de la période	<b>1 687 232</b>	<b>3,23</b>

Des 1 687 232 options sur actions pouvant être exercées au 30 septembre 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 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.

# NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS INTERMÉDIAIRES DES TRIMESTRES ET DES SEMESTRES CLOS LES 30 SEPTEMBRE 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 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	3,48
Attribuées	113 245	2,42
Réglées	(7 718)	4,16
Solde de clôture au 30 septembre 2020	<b>246 412</b>	<b>2,97</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.

Le 30 septembre 2020, un total de 46 405 UAD pleinement acquises avaient été attribuées à des administrateurs qui n'étaient pas des employés de la Société, pour une juste valeur de 2,89 \$ par UAD, soit une juste valeur totale de 134 110 \$. Ces montants ont été comptabilisés au titre de la charge de rémunération fondée sur des actions.

### *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 acquises au troisième anniversaire de la date d'attribution et seront réglées 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 d'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 \$. La charge de rémunération fondée sur des actions du trimestre et du semestre clos le 30 septembre 2020 était respectivement de 102 102 \$ et de 110 083 \$.

# NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS INTERMÉDIAIRES DES TRIMESTRES ET DES SEMESTRES CLOS LES 30 SEPTEMBRE 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)

### Rémunération fondée sur des actions

Le nombre d'options sur actions d'Alithya attribuées à des employés au cours des semestres clos les 30 septembre 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 :

Période close les	30 septembre	
	2020	2019
Charge de rémunération liée aux options attribuées	41	150
Nombre d'options sur actions attribuées	755 000	805 500
Juste valeur moyenne pondérée par option attribuée	0,81 \$	1,12 \$
Juste valeur totale des options attribuées	609	900
<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 %	1,82 %
Volatilité prévue*	35 %	30 %
Rendement du dividende	—	—
Durée prévue de l'option (en années)	6,6	5,5
Conditions d'acquisition des droits – écoulement du temps (en années)	3,2	2,6

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

## 6. RÉSULTAT PAR ACTION

	Trimestres clos les 30 septembre		Semestres clos les 30 septembre	
	2020	2019	2020	2019
	\$	\$	\$	\$
Perte nette	(5 491)	(2 330)	(10 020)	(3 877)
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation	58 081 235	55 673 570	58 079 970	55 670 847
Perte de base et diluée par action	(0,09)	(0,04)	(0,17)	(0,07)

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 ET DES SEMESTRES CLOS LES 30 SEPTEMBRE 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)

## 7. RENSEIGNEMENTS COMPLÉMENTAIRES SUR LE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

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

	Trimestres clos les 30 septembre		Semestres clos les 30 septembre	
	2020	2019	2020	2019
	\$	\$	\$	\$
Coûts de rémunération des employés	52 108	46 119	103 664	95 528
Crédits d'impôt	(1 785)	(949)	(3 249)	(2 071)
Charges de vente <sup>1)</sup>	12 449	9 646	23 639	20 331
Charges générales et administratives <sup>1)</sup>	7 697	8 930	15 923	17 172
Amortissement des immobilisations corporelles	469	254	839	544
Amortissement des actifs au titre de droits d'utilisation	458	556	970	1 052

<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. Au cours du trimestre et du semestre clos le 30 septembre 2020, les filiales ont comptabilisé des subventions de 995 000 \$ et de 2 020 000 \$, respectivement.

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 de ces 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.

Au cours du trimestre et du semestre clos le 30 septembre 2020, Alithya Consulting SAS, une filiale française, a reçu un montant approximatif de 74 000 € et de 319 000 € (116 000 \$ et 492 000 \$), respectivement, 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 ET DES SEMESTRES CLOS LES 30 SEPTEMBRE 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. CHARGES FINANCIÈRES

Les charges financières se détaillent comme suit :

	Trimestres clos les 30 septembre		Semestres clos les 30 septembre	
	2020	2019	2020	2019
	\$	\$	\$	\$
Intérêts sur la dette à long terme	247	258	557	623
Intérêts et frais de financement	163	55	188	150
Intérêts relatifs aux obligations locatives	154	87	289	142
Amortissement des charges financières	63	48	116	128
Capitalisation des intérêts au titre des soldes de prix d'achat	209	28	419	56
Revenus d'intérêts	(9)	(26)	(14)	(28)
	<b>827</b>	<b>450</b>	<b>1 555</b>	<b>1 071</b>

## 9. 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 septembre		Semestres clos les 30 septembre	
	2020	2019	2020	2019
	\$	\$	\$	\$
Débiteurs et autres créances	(3 395)	8 109	4 311	6 939
Impôts à recevoir	411	(339)	1 013	(442)
Travaux en cours	(922)	(3 107)	(3 484)	(1 537)
Crédits d'impôt à recevoir	(347)	2 770	2 169	1 656
Charges payées d'avance	686	434	595	166
Créditeurs et charges à payer	(3 602)	(9 283)	(3 268)	(5 717)
Revenus différés	1 622	(5)	977	453
	<b>(5 547)</b>	<b>(1 421)</b>	<b>2 313</b>	<b>1 518</b>

# NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS INTERMÉDIAIRES DES TRIMESTRES ET DES SEMESTRES CLOS LES 30 SEPTEMBRE 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)

## 10. 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 septembre				Semestres clos les 30 septembre			
	2020		2019		2020		2019	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
Canada	38 938	56,9	34 340	51,0	77 308	55,6	72 910	52,2
États-Unis	27 052	39,6	29 897	44,4	57 354	41,2	60 235	43,2
Europe	2 365	3,5	3 126	4,6	4 404	3,2	6 436	4,6
	<b>68 355</b>	<b>100,0</b>	<b>67 363</b>	<b>100,0</b>	<b>139 066</b>	<b>100,0</b>	<b>139 581</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 septembre		31 mars	
	2020		2020	
	\$	%	\$	%
Canada	63 223	45,7	61 743	41,7
États-Unis	73 804	53,4	82 607	55,8
Europe	1 257	0,9	3 726	2,5
	<b>138 284</b>	<b>100,0</b>	<b>148 076</b>	<b>100,0</b>