



Alithya

États financiers consolidés résumés intermédiaires de Groupe Alithya inc.

Pour les trimestres clos les
30 juin 2026 et 2025
(non audités)

TABLE DES MATIÈRES

États consolidés intermédiaires du résultat net et du résultat global	3
États consolidés intermédiaires de la situation financière	4
États consolidés intermédiaires des variations des capitaux propres	5
Tableaux consolidés intermédiaires des flux de trésorerie	6
Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires	
1. Lois applicables et nature des activités	7
2. Base d'établissement	7
3. Débiteurs et autres créances	9
4. Dette à long terme	9
5. Capital-actions	10
6. Rémunération fondée sur des actions	11
7. (Perte) bénéfice par action	12
8. Renseignements complémentaires sur le résultat consolidé	13
9. Coûts d'acquisition, d'intégration et de réorganisation d'entreprises	13
10. Charges financières nettes	14
11. Renseignements complémentaires sur les flux de trésorerie	14
12. Informations sectorielles	15
13. Instruments financiers	18

ÉTATS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES DU RÉSULTAT NET ET DU RÉSULTAT GLOBAL

		Trimestres clos les 30 juin	
(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action) (non audités)		2026	2025
	Notes	\$	\$
Revenus	12	105 050	124 158
Coût des revenus	8	73 159	84 365
Marge brute		31 891	39 793
Charges d'exploitation			
Charges de vente, générales et administratives	8	28 338	30 573
Coûts d'acquisition, d'intégration et de réorganisation d'entreprises	9	761	2 047
Amortissement des immobilisations corporelles	8	628	1 065
Amortissement des immobilisations incorporelles		3 139	4 955
(Gain) perte de change		(927)	1 166
		31 939	39 806
Perte d'exploitation		(48)	(13)
Charges financières nettes	10	2 290	2 840
Quote-part du résultat net d'une entreprise associée		167	—
Perte avant impôts		(2 505)	(2 853)
Recouvrement d'impôts			
Exigibles		1 143	302
Différés		(1 227)	(3 340)
		(84)	(3 038)
(Perte nette) bénéfice net		(2 421)	185
Autres éléments du résultat global			
Éléments qui peuvent être classés ultérieurement en résultat net			
Écart de conversion cumulatif des filiales étrangères consolidées		669	(2 365)
		669	(2 365)
Résultat global		(1 752)	(2 180)
(Perte de base et diluée) bénéfice de base et dilué par action	7	(0,03)	—

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

ÉTATS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux		30 juin	31 mars
(en milliers de dollars canadiens) (non audités)		2026	2026
	Notes	\$	\$
Actifs			
Actifs courants			
Trésorerie		13 214	12 833
Débiteurs et autres créances	3	72 764	76 489
Travaux en cours		33 428	32 077
Crédits d'impôt à recevoir		7 717	8 330
Charges payées d'avance		10 919	8 514
		138 042	138 243
Actifs non courants			
Crédits d'impôt à recevoir		7 888	13 963
Autres actifs		965	1 040
Immobilisations corporelles		3 656	3 660
Actifs au titre de droits d'utilisation		2 337	2 584
Immobilisations incorporelles		52 599	55 316
Actifs d'impôts différés		5 398	5 274
Participation dans une entreprise associée		2 334	2 501
Goodwill		161 250	159 377
		374 469	381 958
Passifs et capitaux propres			
Passifs courants			
Créditeurs et charges à payer		60 843	74 717
Revenus différés		20 937	22 360
Tranche courante des obligations locatives		1 528	1 586
Tranche courante de la dette à long terme	4	8 320	8 478
Tranche courante de la contrepartie éventuelle		3 250	3 185
		94 878	110 326
Passifs non courants			
Contrepartie éventuelle		2 759	2 704
Dette à long terme	4	122 104	112 418
Obligations locatives		3 871	4 235
Passifs d'impôts différés		8 499	9 584
		232 111	239 267
Capitaux propres			
Capital-actions	5	307 616	307 959
Déficit		(189 094)	(186 869)
Cumul des autres éléments du résultat global		6 747	6 078
Surplus d'apport		17 089	15 523
		142 358	142 691
		374 469	381 958

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

ÉTATS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

<i>Trimestres clos les 30 juin (en milliers de dollars canadiens, sauf le nombre d'actions) (non audités)</i>							
	Notes	Actions émises	Capital-actions	Déficit	Cumul des autres éléments du résultat global	Surplus d'apport	Total
		Nombre	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au 31 mars 2026		96 867 123	307 959	(186 869)	6 078	15 523	142 691
Perte nette		—	—	(2 421)	—	—	(2 421)
Autres éléments du résultat global		—	—	—	669	—	669
Résultat global total		—	—	(2 421)	669	—	(1 752)
Rémunération fondée sur des actions	6	—	—	—	—	1 367	1 367
Rémunération fondée sur des actions attribuées lors d'acquisitions d'entreprises	6	—	—	—	—	199	199
Achat d'actions aux fins d'annulation	5	(101 570)	(343)	196	—	—	(147)
Total des distributions aux actionnaires et de leur apport		(101 570)	(343)	196	—	1 566	1 419
Solde au 30 juin 2026		96 765 553	307 616	(189 094)	6 747	17 089	142 358
Solde au 31 mars 2025		99 305 100	316 685	(155 075)	7 998	14 948	184 556
Bénéfice net		—	—	185	—	—	185
Autres éléments du résultat global		—	—	—	(2 365)	—	(2 365)
Résultat global total		—	—	185	(2 365)	—	(2 180)
Rémunération fondée sur des actions		—	—	—	—	1 301	1 301
Rémunération fondée sur des actions attribuées lors d'acquisitions d'entreprises		—	—	—	—	743	743
Émission d'actions à droit de vote multiple suivant l'exercice d'options sur actions		52 632	178	—	—	(78)	100
Achat d'actions aux fins du règlement d'UAI		(78 486)	(266)	71	—	—	(195)
Remise d'actions à droit de vote subalterne lors du règlement d'UAI		78 486	188	—	—	(248)	(60)
Règlement prévu en espèces plutôt qu'en instruments de capitaux propres d'UAD		—	—	—	—	(453)	(453)
Transfert à l'extinction et à l'annulation d'UAR		—	—	709	—	(709)	—
Total de l'apport des actionnaires		52 632	100	780	—	556	1 436
Solde au 30 juin 2025		99 357 732	316 785	(154 110)	5 633	15 504	183 812

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

TABLEAUX CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES DES FLUX DE TRÉSORERIE

		Trimestres clos les 30 juin	
(en milliers de dollars canadiens) (non audités)		2026	2025
	Notes	\$	\$
Activités d'exploitation			
(Perte nette) bénéfice net		(2 421)	185
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :			
Amortissement		3 767	6 020
Charges financières nettes	10	2 290	2 840
Rémunération fondée sur des actions	6	1 566	2 044
(Gain de change non réalisé) perte de change non réalisée		(595)	776
Gain de change réalisé au titre du remboursement de la dette à long terme		(32)	(39)
Perte liée à la disposition d'actifs et à la modification de contrats de location	8, 9	—	245
Quote-part du résultat net d'une entreprise associée		167	—
Impôts différés		(1 227)	(3 340)
		3 515	8 731
Variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement	11	(8 299)	(12 905)
Flux de trésorerie nets affectés aux activités d'exploitation		(4 784)	(4 174)
Activités d'investissement			
Entrées d'immobilisations corporelles		(322)	(412)
Entrées d'immobilisations incorporelles		(26)	(65)
Acquisitions d'entreprises, déduction faite de la trésorerie acquise		—	(9 494)
Flux de trésorerie nets affectés aux activités d'investissement		(348)	(9 971)
Activités de financement			
Avances au titre de la facilité de crédit, déduction faite des coûts de transaction connexes		17 677	28 385
Remboursement de la facilité de crédit		(4 408)	(6 400)
Remboursement d'un solde de prix d'acquisition		(5 180)	—
Autres remboursements au titre de la dette à long terme		(29)	(87)
Acquittement d'obligations locatives, y compris les coûts liés à la résiliation de contrats de location		(435)	(1 366)
Retenues d'impôt payées dans le cadre du règlement d'UAI		—	(60)
Exercice d'options sur actions		—	100
Achat d'actions aux fins du règlement d'UAI		—	(195)
Achat d'actions aux fins d'annulation	5	(147)	—
Paiement de charges financières	10	(1 981)	(2 528)
Flux de trésorerie nets découlant des activités de financement		5 497	17 849
Effet de la fluctuation des taux de change sur la trésorerie		16	(576)
Variation nette de la trésorerie		381	3 128
Trésorerie à l'ouverture de l'exercice		12 833	15 956
Trésorerie à la clôture de l'exercice		13 214	19 084
Sorties de trésorerie (incluses dans les flux de trésorerie affectés aux activités d'exploitation)			
Impôts payés		493	946

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

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS INTERMÉDIAIRES POUR LES TRIMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2026 ET 2025

(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. (collectivement avec ses filiales, « Alithya » ou la « Société ») est une société de services professionnels qui fournit des services et des solutions de TI en misant sur l'utilisation optimale des technologies numériques dans les domaines des stratégies d'affaires, de la transformation organisationnelle et de l'accompagnement technologique.

Les actions à droit de vote subalterne de catégorie A (les « actions à droit de vote subalterne ») de la Société sont négociées à la Bourse de Toronto (« TSX ») sous le symbole « ALYA ».

Le siège social de la Société est situé au 700, boulevard René-Lévesque Ouest, bureau 400, à Montréal (Québec), Canada H3B 1X8.

2. BASE D'ÉTABLISSEMENT

Déclaration de conformité

Les présents états financiers consolidés résumés intermédiaires ont été établis en conformité avec la norme IAS 34, *Information financière intermédiaire*. Ils ne comprennent pas toutes les informations qui, selon les Normes internationales d'information financière (« IFRS »), telles qu'elles ont été publiées par l'International Accounting Standards Board (« IASB »), doivent être présentées dans les états financiers annuels et, par conséquent, ils doivent être lus parallèlement aux états financiers consolidés audités annuels pour l'exercice clos le 31 mars 2026. La Société a appliqué les méthodes comptables adoptées dans ses derniers états financiers consolidés audités annuels pour l'exercice clos le 31 mars 2026, à l'exception des changements précisés ci-après.

Le 12 août 2026, le conseil d'administration de la Société a approuvé et autorisé la publication des présents états financiers consolidés résumés intermédiaires.

Base d'évaluation

Les présents états financiers consolidés résumés intermédiaires ont été préparés sur la base du coût historique, sauf pour ce qui suit :

- les actifs identifiables acquis et les passifs et les passifs éventuels découlant de l'acquisition d'une entreprise, qui sont habituellement évalués initialement à la juste valeur à la date d'acquisition, ainsi que les éléments de la contrepartie éventuelle, qui sont initialement comptabilisés à leur juste valeur à la date d'acquisition, puis réévalués ultérieurement à leur juste valeur;
- les obligations liées à un contrat de location, qui sont évaluées initialement à la valeur actualisée des paiements au titre de contrats de location qui ne sont pas effectués à la date de début du contrat de location;
- les accords de paiements fondés sur des actions classés dans les capitaux propres, qui sont évalués à leur juste valeur à la date d'attribution, conformément à IFRS 2, Paiement fondé sur des actions; et
- les passifs relatifs aux accords de paiement fondés sur des actions et réglés en espèces, qui sont initialement comptabilisés à leur juste valeur, puis réévalués ultérieurement à leur juste valeur.

Informations sectorielles

Un secteur opérationnel consiste en une composante de la Société qui exerce des activités susceptibles de générer des revenus et d'engager des charges, y compris dans le cadre d'opérations avec d'autres secteurs de la Société. Une entité doit présenter l'information propre à chaque secteur opérationnel de manière distincte ou combiner en un secteur à présenter des secteurs opérationnels qui présentent des caractéristiques économiques semblables ou qui n'atteignent pas les seuils quantitatifs de ce qui constitue un secteur à présenter.

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS INTERMÉDIAIRES POUR LES TRIMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2026 ET 2025

(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. BASE D'ÉTABLISSEMENT (SUITE)

Au 1^{er} avril 2026, en raison de l'intégration des entreprises récemment acquises et de la cession d'une entreprise, la Société a commencé à présenter ses résultats financiers selon une nouvelle structure sectorielle visant à mieux refléter son organisation opérationnelle et la manière dont la direction évalue le rendement de l'entreprise et alloue les ressources. Selon cette nouvelle structure, la Société compte deux secteurs à présenter, définis par le type de services rendus : Transformation d'entreprise et Services et solutions par industrie. Les informations se rapportant à la période comparative ont fait l'objet d'un retraitement de manière à présenter également cette nouvelle structure sectorielle (note 12).

MODIFICATIONS AUX NORMES COMPTABLES EN VIGUEUR POUR L'EXERCICE DONT LA CLÔTURE SERA LE 31 MARS 2027

IFRS 7 et IFRS 9, Classement et évaluation des instruments financiers

En mai 2024, l'IASB a publié des modifications à IFRS 9, Instruments financiers et à IFRS 7, Instruments financiers : informations à fournir. Les modifications apportées aux normes précisent la date de comptabilisation et de décomptabilisation de certains actifs et passifs financiers et prévoient une nouvelle exception pour certains passifs financiers réglés au moyen d'un système de virements électroniques de fonds. En outre, elles clarifient la description des actifs financiers garantis uniquement par sûreté réelle et des instruments liés par contrat et élargissent le champ des informations à fournir à l'égard des instruments financiers dont les modalités contractuelles sont susceptibles d'avoir une incidence sur les flux de trésorerie et des instruments de capitaux propres classés dans les autres éléments du résultat global à leur juste valeur. Les modifications apportées à IFRS 7 et à IFRS 9 s'appliquent aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2026. L'adoption de ces normes, au début de la période intermédiaire, a été appliquée de façon prospective, conformément aux dispositions transitoires respectives. L'adoption de ces normes n'a pas eu d'incidence sur les états financiers consolidés résumés intermédiaires de la Société pour la période close le 30 juin 2026.

NOUVELLES NORMES COMPTABLES ET INTERPRÉTATIONS PUBLIÉES, MAIS NON ENCORE ENTRÉES EN VIGUEUR

À la date d'autorisation des présents états financiers consolidés résumés intermédiaires, certaines nouvelles normes, modifications et interprétations ainsi que certaines améliorations apportées aux normes existantes ont été publiées par l'IASB, mais ne sont pas encore en vigueur et n'ont pas fait l'objet d'une adoption anticipée par la Société. 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 aux normes existantes qui sont susceptibles d'avoir une incidence sur les états financiers consolidés de la Société sont détaillées ci-dessous :

IFRS 18, Présentation et informations à fournir dans les états financiers

Le 9 avril 2024, l'IASB a publié la nouvelle norme IFRS 18, Présentation et informations à fournir dans les états financiers, qui remplacera IAS 1, Présentation des états financiers.

IFRS 18 a principalement trait aux quatre éléments suivants :

- Nouvelles catégories et ajout de sous-totaux à inclure dans l'état du résultat net;
- Nouvelles exigences visant à améliorer le regroupement et la ventilation;
- Informations supplémentaires à inclure aux notes afférentes aux états financiers au sujet des indicateurs de performance définis par la direction;
- Améliorations ciblées de la présentation des flux de trésorerie en modifiant IAS 7, *Tableau des flux de trésorerie*.

IFRS 18 s'applique de façon rétrospective et entre en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2027. Une application anticipée est permise. La direction évalue actuellement l'incidence de la nouvelle norme comptable sur ses états financiers consolidés.

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS INTERMÉDIAIRES POUR LES TRIMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2026 ET 2025

(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. DÉBITEURS ET AUTRES CRÉANCES

Aux	30 juin	31 mars
	2026	2026
	\$	\$
Débiteurs	68 885	72 594
Autres créances ^{a)}	3 879	3 895
	72 764	76 489

^{a)} Les autres créances incluent un effet à recevoir de 3 356 000 \$ (3 277 000 \$ au 31 mars 2026) d'une entreprise associée au titre de divers ajustements relatifs au fonds de roulement.

4. DETTE À LONG TERME

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

Aux	30 juin	31 mars
	2026	2026
	\$	\$
Facilité de crédit renouvelable garantie de premier rang (la « facilité de crédit ») ^{a)}	100 902	86 262
Prêts subordonnés non garantis ^{b)}	20 000	20 000
Solde de prix d'acquisition, d'une valeur nominale de 5 175 000 \$, sans intérêt (taux d'intérêt effectif de 8,0 %), payable en versements annuels de 3 450 000 \$ dû le 1 ^{er} décembre 2026 et de 1 725 000 \$ dû le 1 ^{er} décembre 2027	4 888	4 795
Solde de prix d'acquisition, d'une valeur nominale de 3 760 000 \$ US (5 343 000 \$; 7 520 000 \$ US, ou 10 475 000 \$, au 31 mars 2026), sans intérêt (taux d'intérêt effectif de 8,0 %), payable en versements annuels de 3 760 000 \$ US (5 343 000 \$) et venant à échéance le 31 mai 2027	4 979	9 959
Autre dette	—	29
Coûts de transaction non amortis (déduction faite de l'amortissement cumulé de 383 000 \$; 325 000 \$ au 31 mars 2026)	(345)	(149)
	130 424	120 896
Tranche courante de la dette à long terme	8 320	8 478
	122 104	112 418

^{a)} Au titre de la facilité de crédit, la Société dispose d'un montant maximal de 140 000 000 \$ qui peut, à certaines conditions et au gré des prêteurs, être augmenté jusqu'à 190 000 000 \$ aux termes d'une clause accordéon. Les prélèvements peuvent être faits en dollars canadiens ou en dollars américains pour un montant équivalent sous forme d'avances à taux préférentiel, d'avances au taux des opérations de pension à un jour (taux CORRA), d'avances au taux de financement à un jour garanti (taux SOFR) et de lettres de crédit pouvant atteindre 2 500 000 \$.

Les avances portent intérêt au taux préférentiel canadien ou américain, majoré d'une marge applicable allant de 0,75 % à 1,75 %, ou encore au taux CORRA ou au taux SOFR, majoré d'une marge applicable allant de 2,00 % à 3,00 %, selon le cas, pour les avances en dollars canadiens ou en dollars américains, respectivement. La marge applicable est établie en fonction de certains ratios financiers. Au 30 juin 2026, le taux d'intérêt effectif moyen pondéré était de 5,65 % (5,53 % au 31 mars 2026). À titre de garantie pour la facilité de crédit, Alithya a consenti une hypothèque de premier rang sur l'universalité de ses actifs, à l'exclusion de tout équipement loué et de la sûreté de premier rang en faveur d'Investissement Québec grevant les crédits d'impôt à recevoir pour le financement relatif aux crédits d'impôt remboursables.

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS INTERMÉDIAIRES POUR LES TRIMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2026 ET 2025

(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)

La facilité de crédit vient à échéance le 1^{er} avril 2029 et peut être renouvelée pour des périodes supplémentaires d'un an, au gré du prêteur, étant entendu que la durée de la facilité de crédit ne peut jamais dépasser trois ans à une date donnée.

Au 30 juin 2026, le solde impayé au titre de la facilité de crédit comprend un montant de 54 002 000 \$ (47 362 000 \$ au 31 mars 2026) payable en dollars américains (38 000 000 \$ US; 34 000 000 \$ US au 31 mars 2026).

La Société dispose d'une facilité de crédit d'exploitation supplémentaire d'un montant maximal de 2 842 000 \$ (2 000 000 \$ US) portant intérêt au taux préférentiel américain majoré de 1,00 %. Le prêteur peut résilier cette facilité de crédit d'exploitation à tout moment. Il n'y avait pas de montant impayé au titre de cette facilité de crédit d'exploitation supplémentaire au 30 juin 2026.

b) Les prêts subordonnés non garantis contractés auprès d'Investissement Québec, d'un montant de 20 000 000 \$, viennent à échéance le 1^{er} octobre 2027 et sont renouvelables pour un an de plus au gré du prêteur. Ils portent intérêt à un taux variable correspondant au taux préférentiel canadien majoré d'une marge applicable allant de 3,21 % à 4,46 %. Les intérêts sont calculés et exigibles sur une base trimestrielle, en fonction de certains ratios financiers. Au 30 juin 2026, le taux d'intérêt effectif était de 7,66 % (7,66 % au 31 mars 2026).

a), b) Conformément aux modalités de la facilité de crédit et des prêts subordonnés non garantis, la Société est tenue de se conformer à certaines clauses restrictives financières, lesquelles sont mesurées sur une base trimestrielle. Au 30 juin 2026 et au 31 mars 2026, la Société respectait toutes ses clauses restrictives financières.

5. CAPITAL-ACTIONS

Le tableau suivant présente l'évolution du capital-actions émis pour la période indiquée :

	Actions à droit de vote subalterne		Actions à droit de vote multiple	
	Nombre d'actions	\$	Nombre d'actions	\$
Solde d'ouverture au 1 ^{er} avril 2026	89 540 243	302 957	7 326 880	5 002
Achat d'actions aux fins d'annulation	(101 570)	(343)	—	—
Solde de clôture au 30 juin 2026^{a)}	89 438 673	302 614	7 326 880	5 002

a) Incluant 1 149 702 actions à droit de vote subalterne émises dans le cadre de l'acquisition de XRM Vision inc. et l'ensemble de ses sociétés affiliées (ci-après, l'« acquisition de XRM ») et susceptibles d'être éteintes, qui ne sont pas considérées en circulation aux termes des normes IFRS.

Au cours du trimestre clos le 30 juin 2026, l'opération suivante a eu lieu :

- 101 570 actions à droit de vote subalterne ont été achetées aux fins d'annulation au titre de l'offre publique de rachat dans le cours normal des activités de la Société pour une contrepartie totale en espèces de 147 000 \$ et à une valeur comptable de 343 000 \$. L'excédent de la valeur comptable par rapport au prix d'achat a été comptabilisé à titre de réduction du déficit.

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS INTERMÉDIAIRES POUR LES TRIMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2026 ET 2025

(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. RÉMUNÉRATION FONDÉE SUR DES ACTIONS

Options sur actions

Le tableau suivant présente des renseignements sur les options sur actions en circulation pour la période indiquée :

	Nombre d'options sur actions	Prix d'exercice moyen pondéré
		\$
Solde d'ouverture au 1 ^{er} avril 2026	2 980 892	3,37
Éteintes	(3 750)	3,25
Échues	(36 500)	3,40
Solde de clôture des options en circulation et pouvant être exercées au 30 juin 2026^{a)}	2 940 642	3,37

^{a)} Comprend 200 000 options pouvant servir à acquérir des actions à droit de vote multiple de catégorie B (les « actions à droit de vote multiple ») à un prix d'exercice moyen pondéré de 3,38 \$ et comportant une durée moyenne pondérée restante de 0,44 année au 30 juin 2026.

Unités d'actions différées (« UAD »)

Au 30 juin 2026, 1 318 292 des 1 762 817 UAD étaient émises au titre du régime incitatif à long terme (« RILT »), les 444 525 autres étant émises au titre du régime d'unités d'actions (« RUA »).

Unités d'actions incessibles (« UAI »)

Le tableau suivant présente le nombre d'UAI en circulation pour la période indiquée :

	Nombre d'UAI
Solde d'ouverture au 1 ^{er} avril 2026	3 158 953
Éteintes	(36 681)
Solde de clôture au 30 juin 2026	3 122 272

Au 30 juin 2026, les 3 122 272 UAI avaient toutes été émises au titre du RUA.

Unité d'actions liées au rendement (« UAR »)

Le tableau suivant présente le nombre d'UAR en circulation pour la période indiquée :

	Nombre d'UAR
Solde d'ouverture au 1 ^{er} avril 2026	3 794 443
Éteintes	(47 565)
Solde de clôture au 30 juin 2026	3 746 878

Au 30 juin 2026, 2 328 000 des 3 746 878 UAR étaient émises au titre du RILT, les 1 418 878 autres étant émises au titre du RUA.

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS INTERMÉDIAIRES POUR LES TRIMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2026 ET 2025

(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. RÉMUNÉRATION FONDÉE SUR DES ACTIONS (SUITE)

Charge de rémunération fondée sur des actions

Le total de la charge de rémunération fondée sur des actions pour la période indiquée se détaille comme suit :

	Trimestres clos les 30 juin	
	2026	2025
	\$	\$
Options sur actions	13	58
Régime d'achat d'actions (cotisation de l'employeur)	303	328
Rémunération fondée sur des actions attribuées lors d'acquisitions d'entreprises	199	743
UAD	—	213
UAI	782	554
UAR	572	476
	1 869	2 372

7. (PERTE) BÉNÉFICE PAR ACTION

	Trimestres clos les 30 juin	
	2026	2025
	\$	\$
(Perte nette) bénéfice net	(2 421)	185
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation de base et diluées ^{a) b)}	95 648 219	97 582 860
(Perte de base et diluée) bénéfice de base et dilué par action	(0,03)	—

^{a)} Les actions comprennent les actions à droit de vote subalterne et les actions à droit de vote multiple.

^{b)} Le calcul du nombre moyen pondéré d'actions de base pour le trimestre clos le 30 juin 2026 ne tient pas compte de l'incidence des 1 149 702 actions à droit de vote subalterne (1 724 553 en 2025) émises dans le cadre de l'acquisition de XRM, puisqu'elles sont susceptibles d'être éteintes.

Pour le trimestre clos le 30 juin 2026, les instruments de capitaux propres potentiellement dilutifs en circulation, à savoir les UAD, les UAR et les options attribuées au titre du RILT dont il est question à la note 6 et les actions à droit de vote subalterne émises dans le cadre de l'acquisition de XRM et susceptibles d'être éteintes, n'ont pas été inclus dans le calcul du bénéfice dilué par action puisque la Société a subi des pertes et que l'inclusion de ces instruments aurait un effet antidilutif.

Pour le trimestre clos le 30 juin 2025, le bénéfice de base et le bénéfice dilué par action sont identiques, car l'inclusion des instruments susmentionnés n'a aucune incidence sur le résultat.

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS INTERMÉDIAIRES POUR LES TRIMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2026 ET 2025

(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 le résultat consolidé :

	Trimestres clos les 30 juin	
	2026	2025
	\$	\$
Charges selon la nature		
Coûts de rémunération des employés et des sous-traitants	95 175	107 561
Crédits d'impôt ^{a)}	(1 058)	(1 481)
Licences et télécommunications	2 632	3 307
Honoraires professionnels	1 837	2 604
Autres charges	2 911	2 910
Perte liée à la disposition d'actifs et à la modification de contrats de location	—	37
Amortissement des immobilisations corporelles	369	460
Amortissement des actifs au titre de droits d'utilisation	259	605
	102 125	116 003
Charges selon la fonction		
Coût des revenus	73 159	84 365
Charges de vente, générales et administratives	28 338	30 573
Amortissement des immobilisations corporelles	628	1 065
	102 125	116 003

^{a)} Les crédits d'impôt sont inclus dans le coût des revenus.

9. COÛTS D'ACQUISITION, D'INTÉGRATION ET DE RÉORGANISATION D'ENTREPRISES

Les coûts découlant de l'acquisition, de l'intégration et de la réorganisation d'entreprises se détaillent comme suit :

	Trimestres clos les 30 juin	
	2026	2025
	\$	\$
Coûts d'acquisition ^{a)}	382	901
Coûts d'intégration ^{b)}	369	723
Coûts de réorganisation, y compris les coûts liés à la cession d'entreprises	10	423
	761	2 047

^{a)} Les coûts d'acquisition sont principalement composés d'honoraires professionnels engagés dans le cadre d'acquisitions d'entreprises.

^{b)} Pour le trimestre clos le 30 juin 2026, les coûts d'intégration sont principalement composés d'honoraires professionnels engagés dans le cadre de l'intégration et de coûts de transition liés à l'intégration des systèmes (alors qu'en 2025, ils étaient principalement composés d'une perte découlant de la résiliation de contrats de location obtenus précédemment dans le cadre de regroupements d'entreprises, de coûts de transition liés à l'intégration des systèmes et de charges liées aux parties communes de locaux inoccupés se rapportant aux acquisitions d'entreprises).

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS INTERMÉDIAIRES POUR LES TRIMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2026 ET 2025

(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. CHARGES FINANCIÈRES NETTES

Les charges financières nettes se détaillent comme suit :

	Trimestres clos les 30 juin	
	2026	2025
	\$	\$
Intérêts sur la dette à long terme	1 705	2 116
Intérêts relatifs aux obligations locatives	64	97
Amortissement des charges financières	58	57
Capitalisation des intérêts au titre des soldes de prix d'acquisition	251	255
Frais de financement	257	383
Revenus d'intérêts	(45)	(68)
	2 290	2 840

11. RENSEIGNEMENTS COMPLÉMENTAIRES SUR LES FLUX DE TRÉSORERIE

Les variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement s'établissent comme suit :

	Trimestres clos les 30 juin	
	2026	2025
	\$	\$
Débiteurs et autres créances	4 404	11 464
Travaux en cours	(963)	(7 973)
Crédits d'impôt à recevoir	6 702	(1 221)
Charges payées d'avance	(2 278)	336
Autres actifs	74	70
Créditeurs et charges à payer	(14 571)	(9 060)
Revenus différés	(1 667)	(6 521)
	(8 299)	(12 905)

Au cours du trimestre clos le 30 juin 2026, les activités d'investissement et de financement hors trésorerie comprenaient des entrées d'actifs au titre de droits d'utilisation et d'obligations locatives de 0 \$ (79 000 \$ en 2025).

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS INTERMÉDIAIRES POUR LES TRIMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2026 ET 2025

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

12. INFORMATIONS SECTORIELLES

Au cours du premier trimestre clos le 30 juin 2026, la Société a commencé à présenter ses résultats financiers selon une nouvelle structure sectorielle conçue pour mieux refléter son organisation opérationnelle. Cette nouvelle structure comprend deux secteurs à présenter, reflétant les deux grands secteurs d'activité : Transformation d'entreprise et Services et solutions par industrie. Les secteurs opérationnels répondant aux critères de regroupement ont été combinés au sein de ces deux secteurs à présenter.

Le secteur Transformation d'entreprise aide les organisations à moderniser leurs systèmes d'affaires critiques et à adopter les technologies d'IA à l'échelle de l'entreprise. Alithya offre des services de consultation, de développement d'applications, de mise en œuvre et d'intégration, ainsi que des services gérés de TI pour les principales plateformes d'IA, d'infonuagique et d'applications d'entreprise, dont Microsoft, Oracle et Salesforce. Notre expertise couvre la planification des ressources de l'entreprise (ERP), la gestion de la performance d'entreprise (EPM), la gestion de la relation client (CRM), la gestion du capital humain (HCM) et la gestion de la chaîne d'approvisionnement (SCM). Par son offre, Alithya aide les clients à optimiser leurs opérations, à automatiser leurs processus, à améliorer la prise de décision et à soutenir l'adoption technologique et la transformation de l'entreprise.

Le secteur Services et solutions par industrie aide les organisations à relever des enjeux d'affaires propres à leur secteur et à réaliser une transformation d'entreprise à grande échelle grâce à l'IA, à l'infonuagique et à l'innovation numérique. Alithya allie expertise sectorielle et conseil stratégique, auxquels s'ajoutent les services-conseils, l'accompagnement technologique et la migration vers les plateformes infonuagiques des « fournisseur de services infonuagiques à très grande échelle » AWS et Microsoft Azure. Elle accompagne ainsi ses clients de la stratégie et la planification jusqu'à la mise en œuvre, au changement organisationnel et à la réalisation durable de valeur. L'approche vise avant tout l'atteinte de résultats d'affaires mesurables, indépendamment de la plateforme technologique utilisée. Alithya améliore la performance et aide les organisations à s'adapter et à demeurer concurrentielles dans un marché en constante évolution.

Les données comparatives comprennent un troisième secteur qui inclut les résultats de la société américaine Datum Consulting Group, LLC et de ses sociétés affiliées internationales (« Datum »), comme elles ont été vendues le 31 mars 2026.

Le principal décideur opérationnel de la Société évalue le rendement des secteurs à présenter selon les revenus et le bénéfice d'exploitation par secteur. Le bénéfice d'exploitation par secteur renvoie au bénéfice d'exploitation avant les frais généraux et administratifs du siège social, les coûts d'acquisition, d'intégration et de réorganisation d'entreprises, l'amortissement, (le gain) la perte de change et la dépréciation du goodwill et des immobilisations incorporelles. Ces éléments ne sont pas pris en compte dans l'évaluation du rendement financier sous-jacent des secteurs à présenter puisqu'ils ne se rapportent pas directement aux activités sectorielles. Les frais généraux et administratifs du siège social sont les dépenses et les salaires liés aux fonctions centralisées, comme les ressources des équipes mondiales des finances, des affaires juridiques, du capital humain et des technologies de l'information, qui ne sont pas affectés aux secteurs.

Les méthodes comptables de chaque secteur à présenter sont les mêmes que celles décrites dans la note 2. Les revenus et le bénéfice d'exploitation par secteur ne comprennent pas les revenus ni le coût des revenus intersectoriels.

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS INTERMÉDIAIRES POUR LES TRIMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2026 ET 2025

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

12. INFORMATIONS SECTORIELLES (SUITE)

Les tableaux suivants présentent les activités de la Société en fonction des secteurs à présenter :

	Trimestre clos le 30 juin 2026			
	Transformation d'entreprise	Services et solutions par industrie	Services de Datum	Total
	\$	\$	\$	\$
Revenus	62 559	42 491	—	105 050
Coût des revenus et charges d'exploitation :				
Coûts de rémunération des employés et des sous-traitants	49 777	37 686	—	87 463
Crédits d'impôt	(269)	(789)	—	(1 058)
Licences et télécommunications	1 048	1 059	—	2 107
Autres charges	1 824	1 163	—	2 987
	52 380	39 119	—	91 499
Bénéfice d'exploitation par secteur	10 179	3 372	—	13 551
Frais généraux et administratifs du siège social				9 998
Coûts d'acquisition, d'intégration et de réorganisation d'entreprises				761
Gain de change				(927)
Bénéfice d'exploitation avant amortissement				3 719
Amortissement				3 767
Perte d'exploitation				(48)

	Trimestre clos le 30 juin 2025			
	Transformation d'entreprise	Services et solutions par industrie	Services de Datum	Total
	\$	\$	\$	\$
Revenus	65 778	54 188	4 192	124 158
Coût des revenus et charges d'exploitation :				
Coûts de rémunération des employés et des sous-traitants	48 824	47 962	2 769	99 555
Crédits d'impôt	(247)	(1 234)	—	(1 481)
Licences et télécommunications	966	1 069	792	2 827
Autres charges	1 471	1 200	274	2 945
	51 014	48 997	3 835	103 846
Bénéfice d'exploitation par secteur	14 764	5 191	357	20 312
Frais généraux et administratifs du siège social				11 092
Coûts d'acquisition, d'intégration et de réorganisation d'entreprises ^{a)}				2 047
Perte de change				1 166
Bénéfice d'exploitation avant amortissement				6 007
Amortissement				6 020
Perte d'exploitation				(13)

^{a)} Les coûts de réorganisation inclus dans les coûts d'acquisition, d'intégration et de réorganisation d'entreprises se rapportent au secteur Services et solutions par industrie.

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS INTERMÉDIAIRES POUR LES TRIMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2026 ET 2025

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

12. INFORMATIONS SECTORIELLES (SUITE)

Renseignements sur les revenus

Le tableau suivant présente les revenus de la Société provenant de clients pour chacune des principales catégories de service :

	Trimestres clos les 30 juin	
	2026	2025
	\$	\$
Stratégies d'affaires et services de transformation organisationnelle – accords fondés sur le temps et les ressources	67 143	86 073
Services de transformation organisationnelle – accords à prix forfaitaire	21 803	17 993
Services d'accompagnement technologique – revenus tirés des services de soutien	12 870	14 257
Services d'accompagnement technologique – autres	3 234	5 835
	105 050	124 158

Revenus par emplacement géographique

Le tableau suivant présente le total des revenus externes par emplacement géographique des clients :

	Trimestres clos les 30 juin	
	2026	2025
	\$	\$
États-Unis	52 450	59 486
Canada	46 001	59 607
International	6 599	5 065
	105 050	124 158

Client important

Au cours des trimestres clos les 30 juin 2026 et 2025, aucun client n'a généré à lui seul plus de 10 % du total des revenus.

Au 30 juin 2026, les débiteurs et autres créances et les travaux en cours provenant d'un client canadien s'élevaient à 12 485 000 \$, soit 12 % du montant total (alors qu'au 31 mars 2026, ce montant était de 12 105 000 \$, soit 11 % du total).

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS INTERMÉDIAIRES POUR LES TRIMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2026 ET 2025

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

13. INSTRUMENTS FINANCIERS

Juste valeur des instruments financiers

La valeur comptable de la trésorerie, des débiteurs et autres créances, des autres actifs, des créditeurs et charges à payer et de la dette à long terme portant intérêt à taux variables constitue une approximation raisonnable de la juste valeur de ces éléments.

La juste valeur de la dette à long terme portant intérêt à taux fixes est évaluée en actualisant les flux de trésorerie attendus selon les taux qui seraient actuellement offerts à la Société pour des dettes comportant les mêmes échéances et modalités (niveau 2). Tant au 30 juin 2026 qu'au 31 mars 2026, la Société a déterminé qu'il n'y avait aucun écart significatif entre la juste valeur de la facilité de crédit, des prêts subordonnés non garantis et des soldes de prix d'acquisition et leur valeur comptable respective.

La contrepartie éventuelle liée à l'acquisition d'eVerge Interests, Inc. et de ses filiales dépend du rendement financier de l'entreprise acquise au cours des 12 mois suivant la date d'acquisition. Le montant payable au titre de la clause d'indexation sur le résultat potentiel est de 6 679 000 \$ (4 700 000 \$ US) et est payable en deux versements, soit une tranche de 50 % exigible dans les 90 jours suivant le 31 mai 2026, l'autre tranche de 50 % étant payable le 31 mai 2027. Son incidence potentielle sur le résultat net va d'une augmentation de 6 009 000 \$ (4 228 000 \$ US) à une diminution de 670 000 \$ (472 000 \$ US).