



États financiers consolidés résumés intermédiaires de

Groupe Alithya inc.

Pour les trimestres et les semestres clos les 30 septembre 2018 et 2017

(non audités)

TABLE DES MATIÈRES

États consolidés résumés des résultats intermédiaires	1
États consolidés résumés de la situation financière intermédiaires	2
États consolidés résumés des variations des capitaux propres intermédiaires	3
États consolidés résumés du résultat global intermédiaires	4
Tableaux consolidés résumés des flux de trésorerie	5
Notes complémentaires trimestres et semestres clos les 30 septembre 2018 et 2017	6
1. Lois applicables et nature des activités	6
2. Résumé des principales méthodes comptables	6
3. Renseignements complémentaires sur les opérations consolidées	11
4. Dividendes	11
5. Capital-actions	11
6. Parties liées	14
7. Résultat par action	15
8. Charges financières	15
9. Marge de crédit et dette à long terme	15
10. Informations sectorielles et géographiques	15
11. Regroupement d'entreprises	16
12. Événements postérieurs	17

ÉTATS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS DES RÉSULTATS INTERMÉDIAIRES

(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action (non audités))		Trimestres clos les 30 septembre		Semestres clos les 30 septembre	
		2018	2017	2018	2017
	Notes	\$	\$	\$	\$
Revenus de consultation	2	37 093	38 412	78 667	78 425
Charges d'exploitation					
Coûts de rémunération des employés	2	19 374	17 341	39 283	34 677
Honoraires professionnels et autres coûts liés à la main- d'œuvre contractuelle	2	14 759	16 903	32 386	35 269
Frais d'occupation		634	565	1 314	1 150
Frais liés aux technologies de l'information et de communications		902	617	1 772	1 420
Autres		1 096	1 027	2 347	2 227
Coûts d'acquisition d'entreprises		1 033	53	2 048	604
Rémunération fondée sur des actions	5	470	856	946	2 195
Amortissement des immobilisations corporelles		197	217	418	434
Amortissement des immobilisations incorporelles		1 489	1 418	2 984	2 836
		39 954	38 997	83 498	80 812
Résultat d'exploitation		(2 861)	(585)	(4 831)	(2 387)
Charges financières	8	(545)	(551)	(1 077)	(1 006)
Résultat avant impôts		(3 406)	(1 136)	(5 908)	(3 393)
(Charge) recouvrement d'impôts					
Exigibles		248	(12)	(430)	(36)
Différés		1 035	60	2 023	178
		1 283	48	1 593	142
Résultat net pour la période		(2 123)	(1 088)	(4 315)	(3 251)
Résultat de base et dilué par action	7	(0,08)	(0,04)	(0,17)	(0,13)

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

ÉTATS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS DE LA SITUATION FINANCIÈRE INTERMÉDIAIRES

Au		30 septembre	31 mars
(en milliers de dollars canadiens) (non audités)		2018	2018
	Notes	\$	\$
Actifs			
<i>Actifs courants</i>			
Trésorerie		2 749	14 465
Débiteurs et autres créances		34 224	33 762
Impôts à recouvrer		466	765
Travaux en cours		3 415	6 884
Crédits d'impôts à recevoir		6 374	7 794
Charges payées d'avance		715	767
		47 943	64 437
<i>Actifs non courants</i>			
Liquidités soumises à des restrictions		2 142	2 124
Immobilisations corporelles		1 722	1 821
Immobilisations incorporelles		12 177	15 149
Actifs d'impôts différés		2 271	632
Goodwill		31 691	31 712
		97 946	115 875
Passifs et capitaux propres			
<i>Passifs courants</i>			
Marge de crédit	9	16 290	24 066
Créditeurs et charges à payer		31 688	35 872
Provisions		154	929
Revenus différés		1 339	2 017
Tranche courante de la dette à long terme		3 709	2 956
		53 180	65 840
<i>Passifs non courants</i>			
Dettes à long terme	9	14 734	15 619
Passifs d'impôts différés		1 850	2 234
Incitatifs à la location différés		122	156
		69 886	83 849
<i>Capitaux propres</i>			
Capital-actions	5	54 789	54 251
Déficit		(28 242)	(23 927)
Cumul des autres éléments du résultat global		247	558
Surplus d'apport		1 266	1 144
		28 060	32 026
		97 946	115 875
Regroupement d'entreprises	11		
Événements postérieurs	12		

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

ÉTATS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES INTERMÉDIAIRES

Pour le semestre clos le 30 septembre
(en milliers de dollars canadiens, sauf le nombre
d'actions) (non audité)

	Notes	Actions en circulation	Capital-actions	Déficit	Cumul des autres éléments du résultat global	Surplus d'apport	Total
		Nombre	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au 31 mars 2018		25 951 311	54 251	(23 927)	558	1 144	32 026
Résultat net pour la période		-	-	(4 315)	-	-	(4 315)
Écart de conversion cumulatif des filiales étrangères consolidées		-	-	-	(311)	-	(311)
Résultat global total pour la période		-	-	(4 315)	(311)	-	(4 626)
Rémunération fondée sur des actions	5	-	-	-	-	122	122
Rémunération fondée sur des actions acquises au cours de la période, émises à l'acquisition d'entreprises	5	-	538	-	-	-	538
Total de l'apport des actionnaires et des distributions aux actionnaires		-	538	-	-	122	660
Solde au 30 septembre 2018		25 951 311	54 789	(28 242)	247	1 266	28 060
Solde au 31 mars 2017		24 601 490	49 384	(16 738)	(137)	859	33 368
Résultat net pour la période		-	-	(3 251)	-	-	(3 251)
Écart de conversion cumulatif des filiales étrangères consolidées		-	-	-	102	-	102
Résultat global total pour la période		-	-	(3 251)	102	-	(3 149)
Rémunération fondée sur des actions	5	-	-	-	-	141	141
Émissions d'actions de catégorie A		59 366	225	-	-	-	225
Émissions d'actions de catégorie A lors de l'acquisition d'entreprises		1 146 707	1 425	-	-	-	1 425
Rémunération fondée sur des actions acquises au cours de la période, émises à l'acquisition d'entreprises	5	-	1 509	-	-	-	1 509
Rachat d'actions de catégorie A et prime de remboursement connexe		(20 383)	(53)	35	-	-	(18)
Total de l'apport des actionnaires et des distributions aux actionnaires		1 185 690	3 106	35	-	141	3 282
Solde au 30 septembre 2017		25 787 180	52 490	(19 954)	(35)	1 000	33 501

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

ÉTATS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS DU RÉSULTAT GLOBAL INTERMÉDIAIRES

	Trimestres clos les 30 septembre		Semestres clos les 30 septembre	
(en milliers de dollars canadiens) (non audités)	2018	2017	2018	2017
	\$	\$	\$	\$
Résultat net pour la période	(2 123)	(1 088)	(4 315)	(3 251)
Autres éléments du résultat global				
<i>Éléments qui peuvent être classés ultérieurement en résultat net</i>				
Écart de conversion cumulatif relatif à la consolidation de la filiale étrangère, après déduction des impôts	(129)	136	(311)	102
	(129)	136	(311)	102
Résultat global pour la période	(2 252)	(952)	(4 626)	(3 149)

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

TABLEAUX CONSOLIDÉS RÉSUMÉS DES FLUX DE TRÉSORERIE

		Semestres clos les 30 septembre	
(en milliers de dollars canadiens) (non audités)		2018	2017
	Notes	\$	\$
Activités d'exploitation			
Résultat net pour la période		(4 315)	(3 251)
Éléments sans effet sur la trésorerie			
Amortissement		3 402	3 270
Amortissement des charges financières	8	30	14
Amortissement des incitatifs à la location différés		(34)	420
Rémunération fondée sur des actions	5	946	2 195
Capitalisation des intérêts au titre des soldes d'achat à payer		116	116
Impôts différés		(2 023)	(178)
Variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement		(1 294)	(7 921)
		1 143	(2 084)
Flux de trésorerie affectés aux activités d'exploitation		(3 172)	(5 335)
Activités d'investissement			
Acquisitions d'immobilisations corporelles		(319)	(232)
Acquisitions d'immobilisations incorporelles		(132)	(32)
Variation des liquidités soumises à restrictions		(18)	(2,108)
Acquisition d'entreprises, déduction faite de la trésorerie acquise		-	(13 396)
Flux de trésorerie nets affectés aux activités d'investissement		(469)	(15 768)
Activités de financement			
Prélèvement sur (remboursement de) la marge de crédit		(7 776)	16 836
Augmentation de la dette à long terme, déduction faite des coûts de transaction connexes		2 678	-
Remboursement de la dette à long terme		(2 956)	-
Rachat d'actions	5	-	(18)
Flux de trésorerie nets affectés aux activités de financement		(8 054)	16 818
Effet de la fluctuation des taux de change		(21)	-
Variation nette de la trésorerie		(11 716)	(4 285)
Trésorerie au début de la période		14 465	8 569
Trésorerie à la fin de la période		2 749	4 284
Montant payé en trésorerie (inclus dans les flux de trésorerie affectés aux activités d'exploitation) :			
Intérêts payés		917	770
Impôts payés		195	411

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

NOTES COMPLÉMENTAIRES

TRIMESTRES ET SEMESTRES CLOS LES 30 SEPTEMBRE 2018 ET 2017

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

1. LOIS APPLICABLES ET NATURE DES ACTIVITÉS

Le Groupe Alithya Inc. (« Alithya » ou la « Société »), constitué le 2 avril 1992 en vertu de la *Loi sur les compagnies* (Québec), qui s'intitule dorénavant *Loi sur les sociétés par actions* (Québec), offre des services de consultation novateurs dans le secteur des technologies de l'information. Ces services comprennent l'intégration de systèmes et des services de recrutement stratégique et d'experts, principalement dans les domaines des finances, du transport, des télécommunications, de la santé, de l'énergie, du secteur public et des marchés verticaux de la vente au détail.

Le siège social de la Société est situé au 2875, boulevard Laurier, bureau 1250, Québec (Québec) G1V 2M2.

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 2018, sauf en ce qui concerne l'incidence de l'application d'IFRS 15 et d'IFRS 9. Les méthodes comptables ont été appliquées de façon uniforme à toutes les périodes présentées dans les présents états financiers consolidés résumés intermédiaires.

De plus, elles 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 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 2018.

Le conseil d'administration a approuvé la publication des présents états financiers consolidés résumés intermédiaires le 13 novembre 2018.

Utilisation d'estimations et recours au jugement

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 qui influent sur l'application des méthodes comptables ainsi que sur le montant présenté des actifs, des passifs, des revenus et des charges. Les résultats réels pourraient différer de ces estimations.

Les estimations et les hypothèses sous-jacentes sont les mêmes que celles ayant été appliquées dans les derniers états financiers annuels consolidés audités.

NOTES COMPLÉMENTAIRES

TRIMESTRES ET SEMESTRES CLOS LES 30 SEPTEMBRE 2018 ET 2017

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

2. RÉSUMÉ DES PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (SUITE)

COMPTABILISATION DES REVENUS, DES TRAVAUX EN COURS ET DES REVENUS DIFFÉRÉS

Alithya tire des revenus principalement de la prestation de services de consultation dans le secteur des technologies de l'information, notamment de l'implantation de systèmes et de stratégies. Ces services sont fournis aux termes d'accords assortis de différents mécanismes de tarification.

Pour déterminer si des revenus doivent être comptabilisés ou non, la Société applique ces cinq étapes :

1. identification du contrat conclu avec un client;
2. identification des obligations de prestation;
3. détermination du prix de transaction;
4. affectation du prix de transaction aux obligations de prestations;
5. comptabilisation des revenus lorsque les obligations de prestation sont remplies ou à mesure qu'elles sont remplies.

Le prix de transaction total pour un contrat est réparti entre les différentes obligations de prestation en fonction de leur prix de vente spécifique. Les revenus sont comptabilisés soit à un moment précis ou progressivement lorsque la Société a rempli (ou à mesure qu'elle remplit) les obligations de prestation en transférant les biens ou les services promis à ses clients.

La Société comptabilise les passifs aux termes de contrats à titre de contrepartie reçue relativement à des obligations de prestation non remplies et présente ces montants à titre d'autres passifs dans l'état de la situation financière. De plus, elle utilise une méthode semblable lorsqu'elle remplit des obligations de prestation avant de recevoir une contrepartie : elle comptabilise alors un actif aux termes d'un contrat ou une créance dans l'état de la situation financière, selon si un facteur autre que l'écoulement du temps est requis ou non avant que la contrepartie soit exigible.

Certains des accords conclus par la Société peuvent comprendre des dispositions sur l'acceptation de clients. Chaque disposition est analysée afin de déterminer si le processus de génération du profit est terminé lorsque le service est offert. Il n'est pas toujours nécessaire d'obtenir une acceptation officielle du client pour comptabiliser les revenus, à condition que la Société fasse la démonstration objective que les critères stipulés dans les dispositions d'acceptation sont remplis. Certains critères analysés comprennent notamment l'expérience antérieure avec des types d'accords similaires, que les dispositions d'acceptation soient propres au client ou incluses dans tous les accords, la durée de l'échéance d'acceptation et l'expérience antérieure avec le client en question.

Accords fondés sur le temps et les ressources – Les revenus tirés des services de consultation et des implantations de systèmes aux termes d'accords fondés sur le temps et les ressources sont comptabilisés progressivement, à mesure que la prestation des services a lieu.

NOTES COMPLÉMENTAIRES

TRIMESTRES ET SEMESTRES CLOS LES 30 SEPTEMBRE 2018 ET 2017

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

2. RÉSUMÉ DES PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (SUITE)

Accords à prix forfaitaire – Les revenus de consultation et d'implantation de systèmes aux termes d'accords à prix forfaitaire dont le résultat peut être estimé de façon fiable sont comptabilisés selon la méthode à l'avancement sur la durée du service. La Société se sert principalement des coûts de main-d'œuvre et des heures de travail pour évaluer l'avancement menant à la réalisation. Cette méthode s'appuie sur des estimations du total des coûts de main-d'œuvre attendus ou du total des heures de travail attendues pour l'achèvement du service, estimations qui sont comparées aux coûts de main-d'œuvre engagés ou aux heures de travail effectuées jusqu'à ce jour en vue d'obtenir une estimation du pourcentage des revenus gagnés jusqu'à ce jour. La direction analyse régulièrement les estimations sous-jacentes du total des coûts de main-d'œuvre attendus ou des heures de travail attendues. Si le résultat d'un accord ne peut pas être estimé de façon fiable, les revenus sont comptabilisés jusqu'à concurrence des coûts relatifs à l'accord engagés dont le recouvrement est probable.

Travaux en cours et revenus différés – Les montants comptabilisés à titre d'excédent des revenus par rapport aux factures sont classés comme des travaux en cours. Les montants reçus avant la prestation des services sont classés comme des revenus différés.

Pertes estimatives au titre de contrats qui génèrent des revenus – Des pertes estimatives au titre de contrats qui génèrent des revenus peuvent survenir en raison de coûts supplémentaires liés au contrat qui n'ont pas été prévus au moment de la passation du contrat. Les pertes au titre de contrats sont évaluées au montant de l'excédent du total des coûts estimatifs par rapport au total des revenus estimatifs tirés du contrat. Les pertes estimatives au titre de contrats qui génèrent des revenus sont comptabilisées dans la période au cours de laquelle il est probable qu'une perte sera subie. La perte attendue est tout d'abord portée en diminution des coûts connexes capitalisés liés au contrat, le cas échéant. L'excédent est ensuite comptabilisé dans les créditeurs et charges à payer et les autres passifs non courants. La direction analyse régulièrement la rentabilité des accords et les estimations sous-jacentes.

IFRS 15 – Produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des clients

La Société a adopté la norme à compter du 1^{er} avril 2018 de façon rétrospective en comptabilisant l'effet de l'application initiale de la présente norme au début de la première période à être présentée. En outre, la Société a choisi d'appliquer la mesure de simplification visant à ce que la présente norme ne soit pas appliquée aux contrats achevés avant l'ouverture de la première période à être présentée ou le 1^{er} avril 2017, ainsi que les mesures de simplification liées aux modifications de contrat (les contrats ayant subi des modifications avant le 1^{er} avril 2017 sont en cours d'évaluation).

ADOPTION DE NOUVELLES NORMES ET INTERPRÉTATIONS

Pour la Société, l'adoption d'IFRS 15 a eu une incidence principalement sur sa méthode de présentation de l'information sur ses services de paie. Au lieu de présenter un montant brut, elle présente un montant net conformément aux nouveaux critères visant à déterminer si, lors de ces transactions, la Société agit pour son propre compte ou à titre de mandataire.

Le tableau suivant résume l'incidence de l'adoption d'IFRS 15 sur les états financiers consolidés résumés intermédiaires pour le trimestre et le semestre clos le 30 septembre 2017. L'adoption n'a eu aucune incidence sur l'état de la situation financière consolidé résumé intermédiaire au 31 mars 2018 ni sur les tableaux des flux de trésorerie consolidés résumés intermédiaires pour le trimestre et le semestre clos le 30 septembre 2017 ni sur les résultats nets de la Société.

NOTES COMPLÉMENTAIRES

TRIMESTRES ET SEMESTRES CLOS LES 30 SEPTEMBRE 2018 ET 2017

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

2. RÉSUMÉ DES PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (SUITE)

Trimestre clos le 30 septembre 2017			
	Présenté précédemment	Ajustements	Solde après adoption d'IFRS 15
	\$	\$	\$
Revenus de consultation	50 764	12 352	38 412
Coûts de rémunération des employés et honoraires professionnels et autres coûts liés à la main-d'œuvre contractuelle	(46 596)	(12 352)	(34 244)
Semestre clos le 30 septembre 2017			
	Présenté précédemment	Ajustements	Solde après adoption d'IFRS 15
	\$	\$	\$
Revenus de consultation	103 965	25 540	78 425
Coûts de rémunération des employés et honoraires professionnels et autres coûts liés à la main-d'œuvre contractuelle	(95 486)	(25 540)	(69 946)

IFRS 9 – Instruments financiers

La norme établit les obligations de comptabilisation et d'évaluation des actifs financiers, des passifs financiers et de certains contrats d'achat ou de vente d'éléments non financiers. Cette norme remplace [IAS 39 – Instruments financiers : Comptabilisation et évaluation](#).

IFRS 9 vient simplifier le classement d'un actif financier, dorénavant classé soit au coût amorti ou à la juste valeur, plutôt que dans plusieurs catégories, tel qu'IAS 39 le permettait. La méthode prescrite par l'IFRS 9 repose sur la manière dont une entité gère ses instruments financiers compte tenu de son modèle économique et des caractéristiques des flux de trésorerie contractuels associés aux actifs financiers. La norme fournit également d'autres directives sur le classement et l'évaluation des passifs financiers.

IFRS 9 remplace le modèle de « pertes subies » d'IAS 39 par un modèle de pertes de crédit attendues. Le nouveau modèle de dépréciation s'applique aux actifs financiers évalués au coût amorti, aux actifs liés à des contrats et aux placements dans des instruments de créance à la juste valeur des autres éléments du résultat global, mais pas aux placements dans des instruments de capitaux propres. Selon IFRS 9, les pertes de crédit sont comptabilisées avant par rapport à ce qui est indiqué dans IAS 39.

IFRS 9 comporte de nouvelles exigences relativement à l'application de la comptabilité de couverture. Ces nouvelles exigences cherchent à adapter davantage la comptabilité de couverture aux activités de gestion des risques de la Société en augmentant le nombre d'éléments couverts et d'instruments de couverture admissibles et en introduisant une approche plus fondée sur des principes pour évaluer l'efficacité de la couverture.

La Société a adopté la nouvelle norme à compter du 1er avril 2018, ce qui a eu peu d'incidence sur l'information présentée par la Société.

NOTES COMPLÉMENTAIRES

TRIMESTRES ET SEMESTRES CLOS LES 30 SEPTEMBRE 2018 ET 2017

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

2. RÉSUMÉ DES PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (SUITE)

MODIFICATIONS FUTURES DES NORMES COMPTABLES

Les normes suivantes ont été publiées, mais ne sont pas encore en vigueur :

IFRS 16 – Contrats de location

En janvier 2016, l'IASB a publié [IFRS 16 – Contrats de location](#) afin d'établir les principes de comptabilisation, d'évaluation, de présentation et de divulgation des contrats de location pour les deux parties. Cette norme élimine la notion de contrat de location-exploitation et exige que les preneurs comptabilisent un actif au titre du droit d'utilisation et une obligation liée à un contrat de

location à l'état de la situation financière pour tous les contrats de location, sauf pour les contrats de location à court terme et dont les biens sont de faible valeur. La norme annule et remplace [IAS 17 – Contrats de location](#) et d'autres interprétations relatives aux contrats de location. La Société appliquera la norme à compter du 1^{er} avril 2019. Une application anticipée est permise pour les entités qui appliquent déjà [IFRS 15 – Produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des clients](#).

La Société n'a pas encore évalué entièrement l'incidence de cette norme. Elle ne peut donc pas fournir de renseignements quantifiés à cet égard. Cependant, elle a entrepris les démarches suivantes pour en déterminer les conséquences :

- examen complet de tous les accords afin d'évaluer si d'autres contrats seront considérés comme des contrats de location selon la nouvelle définition de ce terme dans IFRS 16;
- décision quant aux dispositions transitoires à adopter : application rétrospective complète ou partielle (ce qui signifie que les données comparatives n'auront pas à être retraitées). L'application partielle offre également un allègement optionnel en ce qui concerne la réévaluation des contrats en vigueur afin de déterminer s'ils constituent un contrat de location ou s'ils en contiennent, ainsi que d'autres allègements. Le choix de la mesure de simplification à adopter est important, car cette décision n'est prise qu'une seule fois;
- évaluation des informations fournies à l'heure actuelle sur les contrats de location-exploitation actuels, car elles constitueront vraisemblablement le fondement des montants à capitaliser à titre d'actifs au titre du droit d'utilisation;
- vérification des mesures optionnelles de simplification de la comptabilisation à sa disposition et décision quant à leur application;
- évaluation des informations supplémentaires à fournir.

NOTES COMPLÉMENTAIRES

TRIMESTRES ET SEMESTRES CLOS LES 30 SEPTEMBRE 2018 ET 2017

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

3. RENSEIGNEMENTS COMPLÉMENTAIRES SUR LES OPÉRATIONS CONSOLIDÉES

Le tableau suivant résume les opérations consolidées :

Période close le	Trimestres clos les 30 septembre		Semestres clos les 30 septembre	
	2018	2017	2018	2017
	\$	\$	\$	\$
Revenus de consultation avant les services de paie	36 718	37 905	77 943	77 616
Coûts directs	29 144	30 450	61 981	63 089
Marge brute avant les services de paie	7 574	7 455	15 962	14 527
Revenus des services de paie, montant net	375	507	724	809
Marge brute	7 949	7 962	16 686	15 336
Charges de vente, générales et administratives	8 091	6 859	16 067	13 849
Coûts d'acquisition	1 033	53	2 048	604
Amortissement des immobilisations corporelles	197	217	418	434
Amortissement des immobilisations incorporelles	1 489	1 418	2 984	2 836
Résultat d'exploitation	(2 861)	(585)	(4 831)	(2 387)

4. DIVIDENDES

La Société n'a pas déclaré de dividende au cours des trimestres et des semestres clos les 30 septembre 2018 et 2017.

5. CAPITAL-ACTIONS

ÉMIS

Catégorie d'actions	30 septembre 2018		31 mars 2018	
	Nombre d'actions	\$	Nombre d'actions	\$
A	12 009 378	31 486	12 009 378	30 948
A-CRCD	1 773 212	5 250	1 773 212	5 250
A-IQ	1 637 204	4 847	1 637 204	4 847
AA	7 100 369	3 206	7 100 369	3 206
J	1 742 342	5 000	1 742 342	5 000
K	1 182 164	3 500	1 182 164	3 500
L	506 642	1 500	506 642	1 500
	25 951 311	54 789	25 951 311	54 251

Au cours du semestre clos le 30 septembre 2018, les opérations suivantes ont eu lieu :

- Dans le cadre de l'acquisition d'une entreprise (Alithya Digital Technology Corporation, auparavant Systemware Innovation Corporation (« SWI »)), des actions de catégorie A émises aux employés à titre de rémunération fondée sur des actions à la date d'acquisition ont été acquises pendant la période. La valeur des actions dont les droits furent acquis pendant le semestre s'élève à 407 460 \$;
- Dans le cadre de l'acquisition d'une entreprise (Pro2p), les actions de catégorie A émises aux employés à titre de rémunération fondée sur des actions à la date d'acquisition ont été acquises pendant la période. La valeur des actions dont les droits furent acquis pendant le semestre s'élève à 130 208 \$;

NOTES COMPLÉMENTAIRES

TRIMESTRES ET SEMESTRES CLOS LES 30 SEPTEMBRE 2018 ET 2017

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

5. CAPITAL-ACTIONS (SUITE)

Au 30 septembre 2018, les arrérages de dividendes s'élevaient à 1 820 548 \$ (1 571 233 \$ au 31 mars 2018) sur les actions de catégorie J, 455 000 \$ (385 000 \$ au 31 mars 2018) sur les actions de catégorie K et 195 000 \$ (165 000 \$ au 31 mars 2018) sur les actions de catégorie L.

Au cours des périodes respectives, les actions de catégorie A ont évolué comme suit :

Période close le	30 septembre 2018		31 mars 2018	
	Nombre d'actions	\$	Nombre d'actions	\$
Solde d'ouverture	12 009 378	30 948	8 778 472	20 715
Émission	-	-	1 493 666	2 742
Rachat	-	-	(143 845)	(576)
Conversion en catégorie AA	-	-	(35 492)	(134)
Conversion à partir de la catégorie J	-	-	1 916 577	5 500
Rémunération fondée sur des actions acquises au cours de la période, émises à l'acquisition d'entreprises	-	538	-	2 701
Solde de clôture	12 009 378	31 486	12 009 378	30 948

Régime d'achat d'actions

La Société offre un régime d'achat d'actions permettant à ses employés d'acheter, à un prix déterminé par la convention entre actionnaires, des actions de la Société.

Aux termes du régime d'achat d'actions, la Société verse un montant en actions équivalant à la cotisation de l'employé, à la condition que l'employé soit toujours au service de la Société au 31 décembre de chaque année. La cotisation versée par l'employé ne peut excéder 10 % de son salaire annuel de base et la cotisation versée par la Société peut varier de 1 % à 3,5 %, selon le niveau hiérarchique de l'employé. La cotisation de la Société est comptabilisée à titre de rémunération fondée sur des actions. Au cours du semestre clos le 30 septembre 2018, la Société a réservé 75 493 actions (43 675 actions au cours du semestre clos le 30 septembre 2017), ce qui représente sa cotisation, et a constaté une charge correspondante à environ 286 000 \$ (166 000 \$ au cours du semestre clos le 30 septembre 2017).

Régime d'options sur actions

Alithya a mis en place un régime d'options sur actions de catégorie A à l'intention de certains dirigeants et employés de la Société et de ses filiales. Aux termes de ce régime, le conseil d'administration de la Société attribue un certain nombre d'options sur actions de catégorie A et fixe le prix d'exercice des options, la date d'expiration ainsi que la date à partir de laquelle les options peuvent être levées. Le nombre maximal d'options disponibles pour émission aux termes du régime se limite à 20 % du nombre d'actions de catégorie A émises et en circulation.

Toutes les options attribuées aux termes du régime peuvent être levées dans un délai maximum de dix ans suivant la date d'attribution et sont acquises sur des périodes variant de trois mois à trois ans après la date d'attribution. Elles pourront également être levées lors d'un événement de liquidité, tel que ce terme est défini dans la convention entre actionnaires.

NOTES COMPLÉMENTAIRES

TRIMESTRES ET SEMESTRES CLOS LES 30 SEPTEMBRE 2018 ET 2017

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

5. CAPITAL-ACTIONS (SUITE)

Le tableau suivant présente l'évolution du régime d'options sur actions :

Période close le	30 septembre 2018		31 mars 2018	
	Nombre d'actions	Prix d'exercice moyen pondéré \$	Nombre d'actions	Prix d'exercice moyen pondéré \$
Solde d'ouverture	1 296 660	2,66	1 040 160	2,36
Attribuées	-	-	314 000	3,80
Confisquées	(43 500)	3,73	(55 000)	3,12
Levées	-	-	(2 500)	2,21
Solde de clôture	1 253 160	2,63	1 296 660	2,66
Options pouvant être levées à la clôture de la période	788 160	2,15	788 160	2,15

Aucune option n'a été levée au cours du semestre clos le 30 septembre 2018.

Le tableau suivant résume l'information sur les options sur actions en cours, leur prix d'exercice et leur durée moyenne pondérée à courir, en années :

Au	30 septembre 2018			31 mars 2018	
Prix d'exercice \$	Nombre d'options	Durée moyenne pondérée à courir – en années	Nombre d'options	Durée moyenne pondérée à courir – en années	
1,90	363 160	3,22	363 160	4,50	
1,92	100 000	3,50	100 000	4,50	
2,21	115 000	5,53	115 000	6,00	
2,46	100 000	4,50	100 000	5,00	
2,87	120 000	6,58	120 000	7,00	
2,96	188 500	7,50	192 000	8,00	
3,29	4 000	8,16	4 000	8,70	
3,80	262 500	8,65	302 500	9,16	
	1 253 160		1 296 660		

RÉMUNÉRATION FONDÉE SUR DES ACTIONS

Le nombre d'options sur actions d'Alithya attribuées à des employés au cours de la période, 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 le	30 septembre 2018	30 septembre 2017
Charge de rémunération liée aux options attribuées	-	141 \$
Nombre d'options sur actions attribuées	-	303 000
Juste valeur moyenne pondérée par option attribuée	-	1,49 \$
Juste valeur totale des options attribuées	-	453 \$
Hypothèses moyennes pondérées		
Cours de l'action	-	3,80 \$
Prix d'exercice	-	3,80 \$
Taux d'intérêt sans risque	-	1,0 %
Volatilité prévue*	-	35,0 %
Rendement en dividende	-	-
Durée prévue de l'option (en années)	-	7,5
Conditions d'acquisition des droits – écoulement du temps (en années)	-	3,0

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

NOTES COMPLÉMENTAIRES

TRIMESTRES ET SEMESTRES CLOS LES 30 SEPTEMBRE 2018 ET 2017

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

5. CAPITAL-ACTIONS (SUITE)

Le total de la charge de rémunération fondée sur des actions des trimestres et des semestres clos les 30 septembre 2018 et 2017 se détaille comme suit :

	Trimestres clos les 30 septembre		Semestres clos les 30 septembre	
	2018	2017	2018	2017
	\$	\$	\$	\$
Régime d'options sur actions	61	72	122	141
Régime d'achat d'actions – cotisation de l'employeur	140	103	286	166
Rémunération fondée sur des actions acquises au cours de la période, émises à l'acquisition d'entreprises	269	596	538	1 509
Primes à la direction et autre rémunération à payer	-	85	-	379
	470	856	946	2 195

6. PARTIES LIÉES

Opérations conclues avec les actionnaires

Dans le cours normal des activités, la Société a conclu les opérations suivantes avec les actionnaires exerçant une influence notable :

Période close le	Trimestres clos les 30 septembre		Semestres clos les 30 septembre	
	2018	2017	2018	2017
	\$	\$	\$	\$
Revenus de consultation	9 532	11 096	23 265	23 448

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

Au	30 septembre		31 mars	
	2018		2018	
	\$		\$	
Dette à long terme	2 709		1 956	
Débiteurs et autres créances	10 658		9 842	
Créditeurs et charges à payer	56		132	

Les opérations ont été comptabilisées à la valeur d'échange, qui représente le montant contractuel de la contrepartie établi et accepté par les parties liées. Les autres charges conclues avec des actionnaires exerçant une influence notable comprennent des avantages au personnel et des frais de communication. Toutefois, ces montants n'étaient pas importants.

NOTES COMPLÉMENTAIRES

TRIMESTRES ET SEMESTRES CLOS LES 30 SEPTEMBRE 2018 ET 2017

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

7. RÉSULTAT PAR ACTION

Le résultat de base par action ordinaire correspond au résultat net de la période attribuable aux actionnaires ordinaires divisé par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours du trimestre (25 951 311 en 2018; 25 730 593 en 2017) et du semestre (25 951 311 en 2018; 25 665 435 en 2017). Le résultat dilué par action est calculé en tenant compte de l'effet dilutif qu'auraient les options sur actions si elles étaient levées ou converties en actions ordinaires à la dernière des dates suivantes : à l'ouverture de la période ou au moment de leur émission.

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.

8. CHARGES FINANCIÈRES

Les charges financières se détaillent comme suit :

Période close le	Trimestres clos les 30 septembre		Semestres clos les 30 septembre	
	2018	2017	2018	2017
	\$	\$	\$	\$
Intérêts sur la dette à long terme	(240)	(272)	(482)	(556)
Intérêts et frais de financement	(224)	(214)	(449)	(320)
Amortissement des charges financières	(23)	(7)	(30)	(14)
Capitalisation des intérêts au titre des soldes d'achat à payer	(58)	(58)	(116)	(116)
	(545)	(551)	(1 077)	(1 006)

9. MARGE DE CRÉDIT ET DETTE À LONG TERME

Alithya est assujettie à des clauses restrictives financières aux termes de ses facilités de crédit, lesquelles sont mesurées sur une base trimestrielle. Il s'agit notamment des ratios de levier financier, de service de la dette et de liquidité. Au 30 septembre 2018, Alithya ne respectait pas les clauses restrictives en matière de liquidités pour lesquelles elle a obtenu une renonciation de son prêteur sur la dette à long terme.

10. INFORMATIONS SECTORIELLES ET GÉOGRAPHIQUES

La Société a examiné ses activités et, à la lumière des renseignements reçus périodiquement par les décideurs, elle a conclu qu'elle n'avait qu'un seul secteur isolable.

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

	Trimestres clos les 30 septembre				Semestres clos les 30 septembre			
	2018		2017		2018		2017	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
Canada	34 112	92,0 %	36 120	94,0 %	72 813	92,6 %	73 723	94,0 %
France	2 981	8,0 %	2 292	6,0 %	5 854	7,4 %	4 702	6,0 %
	37 093	100,0 %	38 412	100,0 %	78 667	100,0 %	78 425	100,0 %

NOTES COMPLÉMENTAIRES

TRIMESTRES ET SEMESTRES CLOS LES 30 SEPTEMBRE 2018 ET 2017

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

10. INFORMATIONS SECTORIELLES ET GÉOGRAPHIQUES (SUITE)

Le tableau suivant présente la valeur comptable nette totale des actifs non courants de la Société par emplacement géographique :

	30 septembre		31 mars	
	2018		2018	
	\$	%	\$	%
Canada	43 662	95,8 %	46 824	96,2 %
France	1 928	4,2 %	1 858	3,8 %
	45 590	100,0 %	48 682	100,0 %

Les revenus de la Société, attribuables à trois clients des services de consultation, se sont chiffrés respectivement à environ 15 472 000 et à 15 142 000 \$ pour les trimestres clos les 30 septembre 2018 et 2017, et respectivement à environ 36 981 000 \$ et à 32 388 000 \$ pour les semestres clos les 30 septembre 2018 et 2017.

11. REGROUPEMENT D'ENTREPRISES

Aperçu

Le 15 mars 2018, la Société Edgewater Technology Inc. (« Edgewater »), une société constituée en vertu des lois de l'État du Delaware, qui était auparavant cotée en bourse (NASDAQ Global Market), Groupe Alithya inc. (anciennement 9374-8572 Québec Inc.) (la « nouvelle Alithya »), une société constituée en vertu des lois de la Province de Québec et 9374-8572 Delaware Inc. (la « filiale américaine fusionnée »), une société constituée en vertu des lois de l'État du Delaware et une filiale en propriété exclusive de la nouvelle Alithya, ont conclu une convention d'arrangement, modifiée les 10 septembre 2018 et 17 octobre 2018 (la « convention d'arrangement »).

Le 1^{er} novembre 2018, conformément aux modalités de la convention d'arrangement, i) la nouvelle Alithya a acquis la Société par voie d'un plan d'arrangement conformément à la *Loi sur les sociétés par actions* (Québec) (l'« arrangement ») et ii) la filiale américaine fusionnée a fusionné avec Edgewater et a été intégrée à Edgewater, pour faire d'Edgewater la société restante (la « fusion »). L'arrangement et la fusion pris dans leur ensemble sont appelés l'« opération » dans le présent document.

En contrepartie de l'arrangement, les anciens actionnaires de la Société ont reçu, pour chaque action ordinaire de la Société (les « actions ordinaires d'Alithya ») détenue immédiatement avant l'opération, une action à droit de vote subalterne de catégorie A nouvellement émise d'Alithya (les « actions à droit de vote subalterne de la nouvelle Alithya ») et, pour chaque action à droit de vote multiple de la Société (les « actions à droit de vote multiple d'Alithya ») détenue immédiatement avant l'opération, une action à droit de vote multiple de catégorie B nouvellement émise d'Alithya (les « actions à droit de vote multiple de la nouvelle Alithya »). En contrepartie de la fusion, les anciens actionnaires d'Edgewater ont reçu, pour chaque action ordinaire d'Edgewater (les « actions ordinaires d'Edgewater ») détenue immédiatement avant l'opération, 1,1918 action à droit de vote subalterne.

Après la réalisation de l'opération, les anciens actionnaires de la Société et d'Edgewater sont devenus actionnaires de la nouvelle Alithya. De plus, la Société et Edgewater sont devenues des filiales en propriété exclusive de la nouvelle Alithya.

NOTES COMPLÉMENTAIRES

TRIMESTRES ET SEMESTRES CLOS LES 30 SEPTEMBRE 2018 ET 2017

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

11. REGROUPEMENT D'ENTREPRISES (SUITE)

En ce qui a trait à l'opération, conformément aux modalités de la convention d'arrangement, Edgewater a déclaré un dividende exceptionnel équivalant à environ 21 800 000 \$ (16 840 000 \$ US) aux actionnaires d'Edgewater et aux détenteurs d'options inscrits immédiatement avant la date de clôture de l'opération.

En outre, conformément à la convention d'arrangement, chaque option d'achat d'une action ordinaire d'Edgewater aux termes du régime incitatif d'Edgewater, acquise ou non, qui était en circulation immédiatement avant l'opération a été échangée, pratiquement selon les mêmes conditions que celles applicables immédiatement avant l'opération, pour une option visant à acquérir 1,1918 action à droit de vote subalterne de la nouvelle Alithya, conformément au régime incitatif de la nouvelle Alithya.

L'opération a été approuvée par les actionnaires de la Société et d'Edgewater respectivement les 25 octobre 2018 et 29 octobre 2018.

Lors de la réalisation de la convention d'arrangement, la nouvelle Alithya a changé sa raison sociale pour Groupe Alithya inc. De plus, son siège social se situe maintenant au 700, rue de La Gauchetière Ouest, à Montréal (Québec).

L'opération a été réalisée pour une contrepartie préliminaire totale de 122 242 000 \$, au total, après déduction d'une dette de 15 534 000 \$ (12 000 000 \$ U.S.), sous réserve de certains ajustements, réglée par l'échange et l'émission d'actions, comme il est décrit ci-dessus.

12. ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS

Placement privé

Le 30 octobre 2018, la Société a conclu un placement privé au titre duquel un total de 11 736 055 reçus de souscription ont été émis au prix de 4,50 \$ par reçu de souscription (l'« offre »). Chaque reçu de souscription a été converti automatiquement en une action ordinaire d'Alithya immédiatement avant la clôture de l'opération et échangé par la suite pour une action à droit de vote subalterne de la nouvelle Alithya, conformément à l'arrangement. Le produit net tiré de l'offre a été affecté à la réduction de la dette, au financement des projets de croissance future et aux fins générales de l'entreprise.

Option sur actions et régime d'achat d'actions des employés

Conformément à la convention d'arrangement, chaque option d'achat d'une action ordinaire d'Alithya ou d'une action ordinaire à droit de vote multiple d'Alithya, acquise ou non, qui était en circulation immédiatement avant l'opération a été échangée, pratiquement selon les mêmes conditions que celles applicables à ces options immédiatement avant l'opération, pour respectivement de nouvelles options de la nouvelle Alithya pouvant être levées pour obtenir des actions à droit de vote subalterne de la nouvelle Alithya et des actions à droit de vote multiple de la nouvelle Alithya.

De plus, tous les droits de chaque participant au régime d'achat d'actions des employés ont été annulés en échange de droits pratiquement équivalents aux termes d'un nouveau régime d'achat d'actions des employés adopté par la nouvelle Alithya.

NOTES COMPLÉMENTAIRES

TRIMESTRES ET SEMESTRES CLOS LES 30 SEPTEMBRE 2018 ET 2017

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

12. ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS (SUITE)

Le 1^{er} novembre 2018, tous les droits de chaque participant au régime d'achat d'actions des employés ont été annulés en échange de droits équivalents aux termes d'un nouveau régime d'achat d'actions des employés adopté par la nouvelle Alithya pour l'achat d'actions à droit de vote subalterne de la nouvelle Alithya ou d'actions à droit de vote multiple subalterne de la nouvelle Alithya.

Le 1^{er} novembre 2018, au moment de la clôture de l'opération, la nouvelle Alithya a émis au total 672 000 options pour l'achat de 672 000 actions à droit de vote subalterne de la nouvelle Alithya, conformément aux modalités stipulées dans la lettre d'octroi, au prix d'exercice de 4,50 \$. De plus, un total de 25 928 droits différés à la valeur d'actions ont été octroyés à huit administrateurs qui ne font pas partie de la direction, conformément aux modalités stipulées dans la lettre d'octroi, pour une valeur de 4,50 \$ par droit différé à la valeur d'actions, soit une valeur totale de 116 667 \$. Le placement privé décrit ci-dessous, réalisé avec des tiers investisseurs, a servi de référence raisonnable pour établir la juste valeur marchande des options sur actions et des droits différés à la valeur d'actions.

Capital-actions

En raison des restrictions imposées à la Société dans le cadre de l'opération, il a été établi que la Société n'était pas en mesure d'émettre ou de racheter équitablement des titres de son capital-actions ni d'en déterminer la juste valeur marchande. Comme il a été réalisé avec des tiers investisseurs, le placement privé décrit ci-dessus peut constituer une référence raisonnable pour établir la juste valeur marchande des actions au cours de 4,50 \$ par action. Le 31 octobre, immédiatement avant l'opération (note 11), les opérations suivantes ont été effectuées afin de régler les obligations quant aux actions en circulation, au cours de 4,50 \$ par action, soit le cours du placement privé (voir ci-dessus) :

- Les dividendes accumulés sur les actions de catégorie K et les actions de catégorie L ont été déclarés et versés au moyen de l'émission de respectivement 103 704 et 44 444 actions de catégorie A, respectivement d'une valeur attribuée de 466 667 \$ et 200 000 \$ au total;
- 68 615 actions de catégorie AA et 307 230 actions de catégorie A ont été émises relativement au règlement des obligations, pour un montant de respectivement 308 769 \$ et de 1 382 036 \$, aux fins de rémunération d'employés, de services professionnels offerts et du régime d'achat d'actions des employés;
- Le rachat de 95 970 actions catégorie A d'anciens employés, ayant une valeur attribuée de 251 615 \$ au total, pour une contrepartie en espèces totale de 431 752 \$, la différence donnant lieu à une prime au rachat d'actions de 180 137 \$ inscrite au déficit.

À cette date, les dividendes accumulés sur les actions de catégorie J ont été déclarés et versés en espèces pour un montant total de 1 864 383 \$.

Autres

Le 1^{er} novembre 2018, la Société a remboursé sa marge de crédit et sa dette à long terme qui s'élevait respectivement à environ 15 650 000 \$ et à 15 636 000 \$.

Le 1^{er} novembre 2018, la Société, dans le cadre du regroupement d'entreprises (note 11), au moyen d'une série d'opérations, a pris en charge une dette bancaire de 12 000 000 \$ U.S. d'Edgewater. La dette a été remboursée au moyen de la facilité de crédit existante de la Société.

Inscription en bourse des actions

À l'ouverture des marchés le 2 novembre 2018, les actions à droit de vote subalterne de Groupe Alithya inc. ont commencé à être négociées à la Bourse de Toronto (« TSX ») et au NASDAQ Capital Market (« NASDAQ ») sous le symbole « ALYA ». La Société est dorénavant une filiale en propriété exclusive de Groupe Alithya inc.

