

Alithya maintient sa force opérationnelle grâce à une nouvelle amélioration marquée de sa marge bénéficiaire

Faits saillants du troisième trimestre de 2025

- Les revenus ont diminué de 3,9 % pour s'établir à 115,8 M\$, contre 120,5 M\$ pour le même trimestre de l'exercice précédent. Sur une base séquentielle, les revenus ont augmenté dans tous les secteurs de l'entreprise, pour une hausse totale de 4,3 M\$, ou de 3,8 %, par rapport aux revenus dégagés au deuxième trimestre de l'exercice en cours.
- 87 % des revenus ont été générés par des clients existants au cours du même trimestre de l'exercice précédent.
- La marge brute en pourcentage des revenus¹⁾ a augmenté pour s'établir à 32,3 %, un niveau record, contre 31,3 % pour le même trimestre de l'exercice précédent et 30,6 % pour le deuxième trimestre l'exercice en cours, tous les secteurs d'activités de l'entreprise ayant contribué à cette hausse.
- La marge brute a connu une légère baisse de 0,8 %, attribuable à la diminution des revenus, pour s'établir à 37,4 M\$, contre 37,7 M\$ pour le même trimestre de l'exercice précédent.
- Les charges de vente, générales et administratives ont diminué de 0,7 M\$, ou de 2,4 %, pour s'établir à 28,8 M\$, contre 29,5 M\$ pour le même trimestre de l'exercice précédent.
- La perte nette s'est établie à 3,7 M\$, ou à 0,04 \$ par action, contre 2,5 M\$, ou 0,03 \$ par action, pour le même trimestre de l'exercice précédent.
- Le bénéfice net ajusté²⁾ s'est établi à 5,7 M\$, soit une hausse de 1,4 M\$ par rapport au bénéfice net ajusté de 4,3 M\$ pour le même trimestre de l'exercice précédent, ce qui s'est traduit par un bénéfice net ajusté par action²⁾ de 0,06 \$, contre 0,04 \$ pour le même trimestre de l'exercice précédent.
- Le BAIIA ajusté²⁾ s'est accru de 8,7 % pour s'établir à 10,3 M\$, ce qui correspond à une marge du BAIIA ajusté²⁾ de 8,9 % des revenus, un niveau record, contre un BAIIA ajusté de 9,5 M\$, correspondant à une marge du BAIIA ajusté de 7,8 % des revenus, pour le même trimestre de l'exercice précédent. La marge du BAIIA ajusté a augmenté par rapport à celle du deuxième trimestre de l'exercice en cours, qui s'établissait à 8,3 %.
- Les flux de trésorerie nets découlant des activités d'exploitation se sont établis à 11,7 M\$, soit une baisse de 3,9 M\$ par rapport aux flux de trésorerie de 15,6 M\$ générés au même trimestre de l'exercice précédent, ce qui est principalement attribuable aux variations du fonds de roulement.
- Les nouveaux contrats¹⁾ conclus au troisième trimestre se sont élevés à 138,4 M\$, ce qui s'est traduit par un ratio nouveaux contrats-facturation¹⁾ de 1,20 pour le trimestre. Le ratio nouveaux contrats-facturation aurait été de 1,34 si les revenus tirés des deux contrats à long terme signés dans le cadre d'une acquisition au cours du premier trimestre de l'exercice 2022 étaient exclus.
- Au 31 décembre 2024 le carnet de commandes¹⁾ représentait environ 17 mois de revenus des 12 derniers mois.

Alithya

- Contrats conclus avec 24 nouveaux clients.
- Nicolas Lavoie s'est joint à Alithya à titre de chef de la direction financière.
- Alithya a réalisé l'acquisition de XRM Vision inc. et de l'ensemble de ses sociétés affiliées (« XRM Vision ») (ci-après, l'« acquisition de XRM ») afin d'approfondir son expertise liée aux technologies Microsoft et de renforcer ses capacités en matière d'externalisation optimisée.
- Report de l'échéance d'une facilité de crédit de 140 M\$ en avril 2027.

MONTREAL, CANADA (13 février 2025) – Groupe Alithya inc. (TSX : ALYA) (« Alithya » ou la « Société ») a publié aujourd'hui ses résultats pour le troisième trimestre de l'exercice 2025, clos le 31 décembre 2024. Tous les montants sont en dollars canadiens, à moins d'indication contraire.

Sommaire des résultats financiers du troisième trimestre :

Faits saillants (en milliers de dollars, sauf les pourcentages de marges)	T3 E2025	T3 E2024
Revenus	115 761	120 498
Marge brute	37 385	37 679
Marge brute en pourcentage des revenus (%) ¹⁾	32,3 %	31,3 %
Charges de vente, générales et administratives	28 814	29 521
Charges de vente, générales et administratives en pourcentage des revenus (%) ¹⁾	24,9 %	24,5 %
Perte nette	(3 716)	(2 537)
Perte de base et diluée par action	(0,04)	(0,03)
Bénéfice net ajusté ²⁾	5 719	4 303
Bénéfice net ajusté par action ²⁾	0,06	0,04
BAIIA ajusté ²⁾	10 275	9 456
Marge du BAIIA ajusté (%) ²⁾	8,9 %	7,8 %

1) Il s'agit d'autres mesures financières qui n'ont pas de définition normalisée selon les IFRS et qui peuvent ne pas être comparables à des mesures semblables utilisées par d'autres émetteurs. Voir « Mesures non conformes aux IFRS et autres mesures financières » ci-dessous.

2) Il s'agit de mesures financières non conformes aux IFRS qui n'ont pas de définition normalisée selon les IFRS et qui peuvent ne pas être comparables à des mesures semblables utilisées par d'autres émetteurs. De plus amples informations et des rapprochements quantitatifs du bénéfice net ajusté et du BAIIA ajusté par rapport aux mesures conformes aux IFRS les plus directement comparables sont présentés ci-dessous à la rubrique intitulée « Mesures non conformes aux IFRS et autres mesures financières ». Le terme « marge du BAIIA ajusté » désigne le pourcentage du total des revenus que représente le BAIIA ajusté pendant une période donnée.

Citation de M. Paul Raymond, président et chef de la direction d'Alithya :

« C'est avec fierté que nous annonçons qu'Alithya a connu un trimestre record à plus d'un égard grâce aux efforts de son équipe. La Société a notamment inscrit la marge du BAIIA ajusté la plus élevée depuis son entrée en bourse, ce qui constitue un jalon important au vu des objectifs énoncés dans notre plan triennal. Le troisième trimestre a également marqué un point culminant pour la marge brute en pourcentage des revenus. Ces mesures combinées témoignent du bien-fondé de notre approche toujours axée sur les gains d'efficacité et de notre passage à une combinaison d'activités à plus forte valeur ajoutée.

Le troisième trimestre s'est également avéré un succès sur le plan des nouveaux contrats et de la croissance interne des revenus sur une base séquentielle dans l'ensemble des régions où nous exerçons nos activités, ce qui est de bon augure pour notre chiffre d'affaires. En outre, le renforcement de nos capacités liées aux

Alithya

technologies Microsoft ainsi qu'en matière d'externalisation optimisée, attribuable à l'acquisition de XRM Vision finalisée le 1er décembre dernier, devrait être porteur de croissance.

À l'aube du dernier trimestre de notre exercice 2025, nous sommes ravis des progrès accomplis jusqu'ici dans la mise en œuvre des piliers centraux de notre plan stratégique triennal. Ces réalisations se traduisent de manière éloquente dans les résultats du troisième trimestre. Nous comptons continuer à faire preuve de rigueur sur tous les plans. »

Résultats du troisième trimestre

Revenus

Pour le trimestre clos le 31 décembre 2024, les revenus se sont établis à 115,8 M\$, soit une baisse de 4,7 M\$, ou de 3,9 %, par rapport aux revenus de 120,5 M\$ dégagés au trimestre clos le 31 décembre 2023. Sur une base séquentielle, les revenus ont augmenté dans tous les secteurs de l'entreprise, pour une hausse totale de 4,3 M\$, ou de 3,8 %, par rapport aux revenus dégagés au deuxième trimestre de l'exercice en cours.

Les revenus tirés des activités au Canada se sont établis à 61,7 M\$ pour le trimestre clos le 31 décembre 2024, soit une baisse de 6,3 M\$, ou de 9,3 %, par rapport aux revenus de 68,0 M\$ dégagés au trimestre clos le 31 décembre 2023. La diminution des revenus est principalement attribuable à l'arrivée à échéance du projet de transformation majeure d'un client et à une réduction des revenus provenant de certains contrats gouvernementaux, partiellement contrebalancées par la relance du secteur bancaire et par les revenus dégagés par XRM Vision depuis son acquisition.

Les revenus tirés des activités aux États-Unis ont atteint 48,8 M\$ pour le trimestre clos le 31 décembre 2024, soit une hausse de 1,7 M\$, ou de 3,8 %, par rapport aux revenus de 47,1 M\$ dégagés au trimestre clos le 31 décembre 2023. Cette augmentation est principalement attribuable à la croissance interne des services de transformation d'entreprise, aux revenus générés par les services de soutien et à une incidence favorable du taux de change du dollar américain de 1,3 M\$ entre les deux périodes.

Les revenus tirés des activités à l'international ont connu une baisse de 0,2 M\$, ou de 4,0 %, pour s'établir à 5,2 M\$ pour le trimestre clos le 31 décembre 2024, contre 5,4 M\$ pour le trimestre clos le 31 décembre 2023.

Marge brute

La marge brute a connu une réduction de 0,3 M\$, ou de 0,8 %, attribuable à la baisse des revenus, pour s'établir à 37,4 M\$ pour le trimestre clos le 31 décembre 2024, contre 37,7 M\$ pour le trimestre clos le 31 décembre 2023. La marge brute en pourcentage des revenus a connu une hausse pour s'établir à 32,3 % pour le trimestre clos le 31 décembre 2024, contre 31,3 % pour le trimestre clos le 31 décembre 2023, grâce aux gains d'efficacité et à l'évolution des activités de l'entreprise vers une combinaison d'activités à plus forte valeur ajoutée. Sur une base séquentielle, la marge brute en pourcentage des revenus a augmenté par rapport à celle du deuxième trimestre de l'exercice en cours, soit 30,6 %, tous les secteurs d'activités de l'entreprise ayant contribué à cette hausse.

Au Canada, la marge brute en pourcentage des revenus a augmenté par rapport à celle du même trimestre de l'exercice précédent, ce qui est principalement attribuable aux gains d'efficacité et aux taux horaires facturables plus élevés, découlant de l'offre de services davantage axée sur ceux à plus forte valeur, à une baisse proportionnellement plus importante du recours aux sous-traitants par rapport aux employés permanents et à l'incidence favorable de l'acquisition de XRM.

Alithya

Aux États-Unis, la marge brute en pourcentage des revenus a diminué par rapport à celle du même trimestre de l'exercice précédent, ce qui est principalement attribuable à une baisse des revenus tirés des abonnements à l'adoption du numérique, dont la marge brute en pourcentage des revenus, sur une base historique, est plus élevée, partiellement contrebalancée par des taux horaires facturables plus élevés et aux gains d'efficacité.

À l'international, la marge brute en pourcentage des revenus a diminué par rapport à celle du même trimestre de l'exercice précédent, ce qui est principalement attribuable à un ralentissement des activités au Royaume-Uni, dont la marge brute, sur une base historique, est plus élevée.

Charges de vente, générales et administratives

Pour le trimestre clos le 31 décembre 2024, les charges de vente, générales et administratives se sont établies à 28,8 M\$, soit une baisse de 0,7 M\$, ou de 2,4 %, par rapport aux charges de 29,5 M\$ pour le trimestre clos le 31 décembre 2023. Les charges de vente, générales et administratives en pourcentage des revenus se sont établies à 24,9 % pour le trimestre clos le 31 décembre 2024, contre 24,5 % pour la même période de l'exercice précédent. La diminution des charges de vente, générales et administratives est principalement attribuable aux baisses des honoraires professionnels, des frais d'occupation et des frais de recrutement, partiellement contrebalancées par une augmentation des coûts de rémunération des employés principalement attribuable à la rémunération variable et aux activités de XRM Vision depuis l'acquisition.

Perte nette

La perte nette pour le trimestre clos le 31 décembre 2024 s'est établie à 3,7 M\$, soit une hausse de 1,2 M\$ par rapport à la perte nette de 2,5 M\$ constatée au trimestre clos le 31 décembre 2023. L'augmentation de la perte nette est principalement attribuable à une dépréciation de 5,1 M\$ du goodwill ainsi qu'à la réduction de la marge brute causée par une baisse des revenus et une hausse de la charge d'impôts, le tout partiellement contrebalancé par la baisse des charges de vente, générales et administratives, par la baisse des coûts d'acquisition, d'intégration et de réorganisation d'entreprises, cette dernière étant principalement attribuable à un ajustement de 2,7 M\$ de la contrepartie éventuelle liée à l'acquisition de Datum, lui-même partiellement contrebalancé par les coûts d'acquisition de 1,1 M\$ liés à l'acquisition de XRM, par la diminution de l'amortissement des immobilisations incorporelles et des immobilisations corporelles, par la hausse du gain de change et par la baisse des charges financières nettes pour le trimestre clos le 31 décembre 2024 par rapport au trimestre clos le 31 décembre 2023. Ce résultat s'est traduit par une perte nette de base et diluée par action de 0,04 \$ pour le trimestre clos le 31 décembre 2024, contre 0,03 \$ pour le trimestre clos le 31 décembre 2023.

Bénéfice net ajusté

Le bénéfice net ajusté s'est établi à 5,7 M\$ pour le trimestre clos le 31 décembre 2024, soit une hausse de 1,4 M\$ par rapport au bénéfice net ajusté de 4,3 M\$ pour le trimestre clos le 31 décembre 2023. Comme expliqué ci-dessus, la baisse des charges de vente, générales et administratives, la diminution de l'amortissement des immobilisations corporelles et des actifs au titre de droits d'utilisation, l'augmentation du gain de change et la baisse des charges financières nettes ont été partiellement contrebalancées par une réduction de la marge brute causée par une baisse des revenus et une augmentation de la dépense d'impôts. Ce résultat s'est traduit par un bénéfice net ajusté par action de 0,06 \$ pour le trimestre clos le 31 décembre 2024, contre 0,04 \$ pour le trimestre clos le 31 décembre 2023.

BAIIA ajusté

Pour le trimestre clos le 31 décembre 2024, le BAIIA ajusté s'est établi à 10,3 M\$, soit une hausse de 0,8 M\$, ou de 8,7 %, par rapport au BAIIA ajusté de 9,5 M\$ pour le trimestre clos le 31 décembre 2023. Comme expliqué ci-dessus, la baisse des charges de vente, générales et administratives a été partiellement contrebalancée par une réduction de la marge brute causée par une baisse des revenus. La marge du BAIIA ajusté s'est établie à 8,9 % pour le trimestre clos le 31 décembre 2024, contre 7,8 % pour le trimestre clos le 31 décembre 2023. Sur une base séquentielle, le BAIIA ajusté s'est accru de 1,0 M\$, ou de 10,5 %, par rapport au deuxième trimestre de l'exercice en cours. La marge du BAIIA ajusté, qui s'établissait à 8,3 % au deuxième trimestre de l'exercice en cours, a elle aussi augmenté.

Nouveaux contrats

Les nouveaux contrats conclus ont augmenté pour s'établir à 138,4 M\$, ce qui s'est traduit par un ratio nouveaux contrats-facturation de 1,20 pour le trimestre, contre un montant de 125,6 M\$ et un ratio nouveaux contrats-facturation de 1,04 pour le même trimestre de l'exercice précédent. Les nouveaux contrats conclus au cours des douze derniers mois se sont établis à 454,5 M\$ au 31 décembre 2024, ce qui s'est traduit par un ratio nouveaux contrats-facturation de 0,97. Sur une base séquentielle, les nouveaux contrats ont connu une hausse de 54,4 M\$ par rapport au montant de 84,0 M\$ constaté au trimestre précédent. Le ratio nouveaux contrats-facturation, qui s'établissait à 0,75 au deuxième trimestre de l'exercice en cours, a lui aussi augmenté.

Le ratio nouveaux contrats-facturation aurait été de 1,34 si les revenus tirés des deux contrats à long terme signés dans le cadre d'une acquisition réalisée au premier trimestre de l'exercice 2022 étaient exclus, une amélioration par rapport aux ratios nouveaux contrats-facturation de 1,20 pour le même trimestre de l'exercice précédent et de 0,85 pour le deuxième trimestre de l'exercice en cours. Au 31 décembre 2024, le ratio nouveaux contrats-facturation des 12 mois précédents, en excluant les revenus tirés des deux contrats à long terme, aurait été de 1,10.

Liquidité et ressources en capital

Pour le trimestre clos le 31 décembre 2024, les flux de trésorerie nets découlant des activités d'exploitation se sont établis à 11,7 M\$, soit une baisse de 3,9 M\$, ou de 25,2 %, par rapport au montant de 15,6 M\$ pour le trimestre clos le 31 décembre 2023. Cette diminution par rapport aux flux de trésorerie nets dégagés au même trimestre de l'exercice précédent est principalement attribuable à des variations d'éléments hors trésorerie du fonds de roulement.

Les variations favorables des éléments hors trésorerie du fonds de roulement de 3,4 M\$ du trimestre clos le 31 décembre 2024 sont principalement composées d'une baisse de 14,5 M\$ des débiteurs et autres créances, partiellement contrebalancées par une hausse de 7,8 M\$ des travaux en cours, une hausse de 1,8M\$ des crédits d'impôt à recevoir, et une baisse de 1,4 M\$ des créditeurs. Pour le trimestre clos le 31 décembre 2023, les variations favorables des éléments hors trésorerie du fonds de roulement de 8,2 M\$ étaient principalement composées d'une baisse de 4,9 M\$ des travaux en cours, d'une baisse de 2,9M\$ des débiteurs et autres créances, et d'une hausse de 1,4 M\$ des revenus différés, le tout partiellement contrebalancé par une hausse de 1,4 M\$ des crédits d'impôt à recevoir.

Les flux de trésorerie générés au cours du trimestre étaient une fois de plus appréciables, ce qui a permis à la Société de continuer à réduire son niveau d'endettement, conformément aux priorités qu'elle s'est fixées en matière d'affectation du capital. Les prélèvements au titre de la facilité de crédit totalisaient 89,6 M\$, compte tenu du premier paiement en espèces effectué au cours du trimestre suivant l'acquisition de XRM Vision. En

Alithya

février, l'échéance de la facilité de crédit a été prorogée jusqu'en avril 2027. Le niveau de liquidité demeure substantiel, le fonds de caisse de la Société et le montant dont elle dispose aux termes de sa convention de crédit totalisant 63,7 M\$.

Résultats de la période de neuf mois

Pour la période de neuf mois close le 31 décembre 2024, les revenus se sont établis à 348,2 M\$, soit une baisse de 22,4 M\$, ou de 6,1 %, par rapport aux revenus de 370,6 M\$ dégagés à la période de neuf mois close le 31 décembre 2023. La marge brute a connu une baisse de 0,6 M\$, ou de 0,5 %, pour s'établir à 110,0 M\$ pour la période de neuf mois close le 31 décembre 2024, contre 110,0 M\$ pour la période de neuf mois close le 31 décembre 2023. La marge brute en pourcentage des revenus a augmenté pour s'établir à 31,6 % pour la période de neuf mois close le 31 décembre 2024, contre 29,8 % pour la période de neuf mois close le 31 décembre 2023. Pour la période de neuf mois close le 31 décembre 2024, le BAIIA ajusté s'est établi à 29,6 M\$, soit une hausse de 4,6 M\$, ou de 18,7 %, par rapport au BAIIA ajusté de 25,0 M\$ pour la période de neuf mois close le 31 décembre 2023. La marge du BAIIA ajusté s'est établie à 8,5 % pour la période de neuf mois close le 31 décembre 2024, contre 6,7 % pour la période de neuf mois close le 31 décembre 2023. La perte nette pour la période de neuf mois close le 31 décembre 2024 s'est établie à 6,7 M\$, soit une baisse de 12,3 M\$ par rapport à la perte nette de 19,0 M\$ constatée pour la période de neuf mois close le 31 décembre 2023. Ce résultat s'est traduit par une perte nette de base et diluée par action de 0,07 \$ pour la période de neuf mois close le 31 décembre 2024, contre 0,20 \$ pour la période de neuf mois close le 31 décembre 2023.

Acquisition de XRM Vision

Le 1 décembre 2024, Alithya a fait l'acquisition de XRM Vision moyennant une contrepartie pouvant atteindre 35 M\$, dont 12 M\$ au titre d'une clause d'indexation sur le résultat potentiel. Le prix d'acquisition est payable en espèces et sous forme d'actions à droit de vote subalterne de catégorie A.

XRM Vision est un partenaire de Microsoft reconnu, spécialiste de l'élaboration et de la mise en œuvre de solutions de gestion de la relation client (« Customer Relationship Management ») et de gestion de portefeuilles de projets (« Project Portfolio Management ») alimentées par Microsoft Dynamics 365, Microsoft Power Platform et d'autres technologies Microsoft. XRM Vision emploie environ 85 spécialistes au Canada et au Maroc.

Alithya

Aperçu du plan d'affaires stratégique

Alithya a entamé un parcours dans le but d'être reconnue comme le conseiller de confiance en matière de technologie auprès de ses clients. D'ici la fin de l'exercice 2027, la direction estime que l'ampleur et l'envergure que prendra la Société lui permettront de tirer parti de ses connaissances sectorielles, d'étendre ses activités sur le plan géographique, d'approfondir son expertise, de diversifier son offre intégrée et de se positionner dans la chaîne de valeur pour cibler les segments de TI à plus grande valeur.

Le processus stratégique d'Alithya commence par son approche agile pour harmoniser son offre avec les défis les plus urgents qui frappent les secteurs dans lesquels elle offre ses services, et par sa capacité à renforcer continuellement les fondements des relations de confiance avec ses clients, son personnel, ses investisseurs et ses partenaires. Pour s'assurer de demeurer novatrice et pertinente, Alithya s'efforce de répondre aux attentes des parties prenantes de son entreprise, ou de les surpasser, notamment en optimisant l'expérience employé, en aidant ses clients à poursuivre leur mission et en créant une valeur ajoutée pour ses investisseurs.

Plus précisément, Alithya a conçu un plan stratégique triennal qui établit des objectifs en tenant compte des intérêts de ses parties prenantes. Les principaux objectifs sont les suivants :

- Prendre de l'ampleur grâce à la croissance interne et à des acquisitions stratégiques :
 - **Croissance interne** : Alithya vise une croissance interne annualisée de 5 % à 10 %.
 - **Acquisitions** : Alithya prévoit d'acquérir des entreprises complémentaires dont les revenus totalisent 150 M\$.
 - **Solutions en matière d'IA et de propriété intellectuelle** : Alithya a l'intention d'accroître l'utilisation de ses solutions en matière d'IA et de propriété intellectuelle.
- Fournir aux investisseurs, aux partenaires et aux parties prenantes un rendement du capital investi croissant à long terme :
 - **Rentabilité** : La marge du BAIIA ajusté¹⁾ d'Alithya devrait augmenter pour se situer dans une fourchette de 11 % à 13 %.
 - **Externalisation optimisée** : Alithya vise à réaliser un pourcentage croissant de ses activités à partir de centres d'externalisation optimisée.
 - **Objectif environnemental** : Alithya œuvre à obtenir la certification Carboresponsable^{MC} (niveau 1) et à entreprendre les démarches en vue de l'obtention d'une certification de neutralité carbone (niveau 2).

Les objectifs décrits dans le plan stratégique triennal d'Alithya, lancé le 1^{er} avril 2024, sont fondés sur sa stratégie et son plan d'affaires actuels. Ces objectifs ne sont pas considérés comme des prévisions ou une projection des résultats futurs. Il s'agit plutôt d'objectifs que la Société souhaite atteindre en mettant en œuvre sa stratégie au fil du temps, compte tenu de son rendement historique et de certaines hypothèses, notamment les suivantes : i) sa capacité à déployer ses stratégies de croissance; ii) sa capacité à identifier des entreprises complémentaires et à les acquérir selon des modalités relatives; et iii) ses estimations et ses attentes quant à la conjoncture économique et aux conditions d'affaires à venir, entre autres facteurs.

¹⁾ Il s'agit d'une mesure financière non conforme aux IFRS. Se reporter à la rubrique 5 intitulée « Mesures non conformes aux IFRS et autres mesures financières » pour obtenir une explication de la composition et de l'utilité de cette mesure non conforme aux IFRS ainsi qu'à la sous-rubrique 8.8 intitulée « BAIIA et BAIIA ajusté » du rapport de gestion d'Alithya pour un rapprochement quantitatif par rapport aux mesures conformes aux IFRS les plus directement comparables pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 31 décembre 2024 et 2023.

Énoncés prospectifs et perspectives financières

Le présent rapport de gestion contient des énoncés qui pourraient constituer de l'« information prospective », des « énoncés prospectifs » ou des « perspectives financières » au sens des lois canadiennes sur les valeurs mobilières applicables et de la loi américaine intitulée *Private Securities Litigation Reform Act of 1995* et d'autres règles refuges américaines applicables (collectivement, les « énoncés prospectifs »). Les énoncés qui ne se rapportent pas exclusivement à des faits historiques ainsi que les énoncés portant sur les attentes de la direction à l'égard de la croissance, des résultats d'exploitation et du rendement futur et des perspectives d'affaires d'Alithya, de même que d'autres renseignements ayant trait à la stratégie commerciale et aux plans d'Alithya ou se rapportant à des caractérisations de situations ou d'événements futurs, constituent des énoncés prospectifs. Ces énoncés renferment souvent les termes et expressions « prévoit », « s'attend à », « entend », « planifie », « prédit », « croit », « cherche à », « estime », « pourrait », « voudrait », « fera », « peut », « est en mesure de », « continue », « possible », « devrait », « projette », « cible » et d'autres termes et expressions similaires ou variantes de ceux-ci, ainsi que des verbes au futur ou au conditionnel, mais ce ne sont pas tous les énoncés prospectifs qui contiennent ces expressions et termes particuliers.

Les énoncés prospectifs contenus dans le présent rapport de gestion incluent des renseignements ou des déclarations portant notamment sur les éléments suivants : i) notre capacité à générer des revenus suffisants pour soutenir nos activités; ii) notre capacité à tirer parti des occasions d'affaires et à atteindre les objectifs fixés dans notre plan stratégique triennal; iii) notre capacité à maintenir nos activités et à faire croître notre entreprise, notamment en élargissant la gamme des services que nous offrons, en tirant parti de l'intelligence artificielle (« IA »), de notre présence dans différentes régions et de nos capacités en matière d'externalisation optimisée, de notre expertise et de nos offres intégrées et en concluant de nouveaux contrats et en perçant de nouveaux marchés; iv) notre stratégie, nos activités futures et nos perspectives, y compris nos attentes quant aux revenus futurs découlant de nouveaux contrats et du carnet de commandes et à l'égard de la croissance du rendement du capital investi que nous offrons aux parties prenantes à long terme; v) notre capacité à assurer le service de notre dette et à réunir des capitaux additionnels; vi) nos estimations concernant notre rendement financier, y compris nos revenus, notre rentabilité, nos coûts et nos charges, nos marges brutes, nos liquidités, nos ressources en capital et nos dépenses en immobilisations; vii) notre capacité à identifier des cibles appropriées à acquérir et à réaliser les synergies ou les économies de coûts attendues en lien avec leur intégration; et viii) notre capacité à satisfaire aux besoins de nos parties prenantes, à les surpasser et à trouver un équilibre à cet égard.

Les énoncés prospectifs visent uniquement à aider les investisseurs et les autres lecteurs à comprendre les objectifs, les stratégies et les perspectives d'affaires d'Alithya ainsi que son cadre d'exploitation attendu, et pourraient ne pas convenir à d'autres fins. Même si la direction estime que les attentes projetées dans les énoncés prospectifs d'Alithya étaient raisonnables à la date à laquelle ceux-ci ont été formulés, il n'en demeure pas moins que les énoncés prospectifs reposent sur des opinions, des hypothèses et des estimations établies par la direction et, par conséquent, sont assujettis à divers risques et incertitudes et à d'autres facteurs, dont bon nombre échappent à la volonté d'Alithya et qui pourraient faire en sorte que les événements ou les résultats réels diffèrent sensiblement de ceux qui sont indiqués, de façon expresse ou implicite, dans ces énoncés. Ces risques et incertitudes comprennent notamment les facteurs énoncés à la rubrique intitulée « Risques et incertitudes » du rapport de gestion pour l'exercice clos le 31 mars 2024, ainsi que dans les autres documents

rendus publics par Alithya, y compris les documents déposés auprès des autorités en valeurs mobilières canadiennes et américaines de temps à autre et que l'on peut consulter sur SEDAR+, à l'adresse www.sedarplus.com, et sur EDGAR, à l'adresse www.sec.gov. D'autres risques et incertitudes dont Alithya n'a pas actuellement connaissance ou qu'elle juge négligeables à l'heure actuelle pourraient avoir une incidence défavorable significative sur sa situation financière, son rendement financier, ses flux de trésorerie, ses activités ou sa réputation.

Les énoncés prospectifs figurant au présent rapport de gestion sont visés par les présentes mises en garde et sont à jour uniquement à la date du présent rapport de gestion. Alithya décline expressément toute obligation de mettre à jour ou de modifier tout énoncé prospectif, ou les facteurs ou hypothèses sur lesquels reposent ces énoncés, que ce soit pour tenir compte de nouveaux renseignements, d'événements futurs ou pour toute autre raison, à moins que les lois applicables l'y obligent. Les investisseurs sont priés de ne pas se fier outre mesure aux énoncés prospectifs, puisque les résultats réels pourraient différer considérablement de ceux-ci.

Mesures non conformes aux IFRS et autres mesures financières

Le présent communiqué de presse comprend certaines mesures qui n'ont pas été établies conformément aux IFRS et d'autres mesures financières. Le bénéfice net ajusté, le bénéfice net ajusté par action, le BAIIA, la marge du BAIIA, le BAIIA ajusté et la marge du BAIIA ajusté sont des mesures non conformes aux IFRS et les nouveaux contrats, le ratio nouveaux contrats-facturation, le carnet de commandes, la marge brute en pourcentage des revenus et les charges de vente, générales et administratives en pourcentage des revenus sont d'autres mesures financières utilisées dans le présent communiqué de presse. Ces mesures sont fournies à titre de complément d'information aux mesures conformes aux IFRS pour permettre de mieux comprendre les résultats d'exploitation d'Alithya du point de vue de la direction. Ces mesures n'ont pas de définition normalisée selon les IFRS et ne sont donc vraisemblablement pas comparables à des mesures similaires présentées par d'autres sociétés. Elles doivent être vues comme un supplément d'information et non comme un substitut à l'information financière établie conformément aux IFRS. Elles fournissent aux investisseurs des renseignements supplémentaires sur les résultats d'exploitation d'Alithya et mettent ainsi en évidence des tendances dans les activités d'Alithya qui seraient peut-être passées inaperçues si les investisseurs s'appuyaient uniquement sur les mesures conformes aux IFRS. Pour obtenir des renseignements supplémentaires sur les mesures non conformes aux IFRS et les autres mesures financières, se reporter à la rubrique 5 intitulée « Mesures non conformes aux IFRS et autres mesures financières » du rapport de gestion d'Alithya pour le trimestre clos le 31 décembre 2024, que l'on peut consulter sur SEDAR+, à l'adresse www.sedarplus.com, et sur EDGAR, à l'adresse www.sec.gov. Cette rubrique comporte des explications au sujet de la composition et de l'utilité de ces mesures financières et ratios financiers non conformes aux IFRS et est intégrée par renvoi au présent communiqué de presse.

Le tableau suivant présente un rapprochement de la perte nette et du bénéfice net ajusté :

(en milliers de dollars)	Trimestres clos les 31 décembre		Périodes de neuf mois closes les 31 décembre	
	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$
Perte nette	(3 716)	(2 537)	(6 748)	(18 958)
Coûts (recouvrement) d'acquisition, d'intégration et de réorganisation d'entreprises	(1 244)	1 030	88	4 798
Amortissement des immobilisations incorporelles	4 810	5 299	14 089	18 300
Rémunération fondée sur des actions	1 704	1 358	4 428	5 031
Dépréciation du goodwill	5 144	—	5 144	—
Dépréciation des immobilisations corporelles et des actifs au titre de droits d'utilisation et perte à la résiliation de contrats de location	—	(60)	—	1 323
Coûts de séparation	—	—	1 502	—
Effet des impôts liés aux éléments susmentionnés	(979)	(787)	(2 580)	(2 941)
Bénéfice net ajusté^{1) 2)}	5 719	4 303	15 923	7 553
Perte de base et diluée par action	(0,04)	(0,03)	(0,07)	(0,20)
Bénéfice net ajusté par action ^{1) 2)}	0,06	0,04	0,17	0,08

¹⁾ Mesure non conforme aux IFRS. Se reporter à la rubrique 5 intitulée « Mesures non conformes aux IFRS et autres mesures financières » du rapport de gestion d'Alithya pour le trimestre clos le 31 décembre 2024, que l'on peut consulter sur SEDAR+, à l'adresse www.sedarplus.com, et sur EDGAR, à l'adresse www.sec.gov.

²⁾ Les données pour le trimestre et la période de neuf mois clos le 31 décembre 2023 contiennent des ajustements afin de refléter certains changements apportés aux calculs et aux hypothèses.

Le tableau suivant présente un rapprochement de la perte nette et du BAIIA ainsi que du BAIIA ajusté :

(en milliers de dollars)	Trimestres clos les 31 décembre		Périodes de neuf mois closes les 31 décembre	
	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$
Revenus	115 761	120 498	348 150	370 585
Perte nette	(3 716)	(2 537)	(6 748)	(18 958)
Charges financières nettes	2 372	3 302	6 246	9 595
Charge d'impôts	724	(346)	1 962	318
Amortissement	1 168	1 444	3 365	4 610
Amortissement des immobilisations incorporelles	4 810	5 299	14 089	18 300
BAIIA¹⁾	5 358	7 162	18 914	13 865
Marge du BAIIA ¹⁾	4,6 %	5,9 %	5,4 %	3,7 %
<i>Ajusté pour :</i>				
Gain de change	(687)	(34)	(445)	(50)
Rémunération fondée sur des actions	1 704	1 358	4 428	5 031
Coûts (recouvrement) d'acquisition, d'intégration et de réorganisation d'entreprises	(1 244)	1 030	88	4 798
Dépréciation du goodwill	5 144	—	5 144	—
Dépréciation des immobilisations corporelles et des actifs au titre de droits d'utilisation et perte à la résiliation de contrats de location	—	(60)	—	1 323
Coûts de séparation	—	—	1 502	—
BAIIA ajusté¹⁾	10 275	9 456	29 631	24 967
Marge du BAIIA ajusté ¹⁾	8,9 %	7,8 %	8,5 %	6,7 %

¹⁾ Mesure non conforme aux IFRS. Se reporter à la rubrique 5 intitulée « Mesures non conformes aux IFRS et autres mesures financières » du rapport de gestion d'Alithya pour le trimestre clos le 31 décembre 2024, que l'on peut consulter sur SEDAR+, à l'adresse www.sedarplus.com, et sur EDGAR, à l'adresse www.sec.gov.

Alithya

Conférence téléphonique du troisième trimestre

Alithya tiendra une conférence téléphonique le 13 février 2025, à 9 h (heure de l'Est), pour discuter des résultats du troisième trimestre. Les personnes intéressées peuvent se joindre à l'appel en composant le 1 800 990-4777 ou encore par webdiffusion à l'adresse <https://app.webinar.net/06qkaPWImPr>. L'enregistrement de la conférence téléphonique sera accessible jusqu'au 20 février 2025 en composant le 1 888 660-6345, suivi de 17546.

À propos d'Alithya

Forte de la passion et de l'enthousiasme de ses équipes internationales talentueuses, Alithya se positionne au sommet de la vague numérique en tant que conseillère de confiance en matière de services stratégiques et technologiques. Une étape numérique à la fois, elle transforme le monde, portée par son expertise et son intelligence collective afin de concevoir des solutions TI pratiques et sur mesure qui répondent aux défis complexes que rencontrent ses clients. Leur réussite lui tient à cœur, et elle les accompagne tout au long de leur évolution numérique en leur indiquant les nouvelles voies à suivre pour prospérer.

Fidèle à son nom, synonyme de vérité, Alithya promet un modèle d'affaires qui délaisse le jargon technique du secteur pour favoriser la clarté et le franc-parler. Ses équipes travaillent de concert à la mise en œuvre des trois grands piliers de l'entreprise : les stratégies d'affaires, la transformation d'entreprise et l'accompagnement technologique.

En plus d'avoir obtenu une certification pour la parité entre les genres et la certification Carboresponsable et de s'employer à obtenir une certification en lien avec ses relations avec les peuples autochtones et une certification de neutralité carbone, Alithya a l'ambition de conjuguer son aspiration à faire ce qui est juste avec sa détermination à bien faire les choses.

Source :

Relations avec les investisseurs d'Alithya
investorrelations@alithya.com

Relations avec les médias
media@alithya.com

Note au lecteur : Le rapport de gestion et les états financiers consolidés intermédiaires et les notes afférentes pour le trimestre et la période de neuf mois clos le 31 décembre 2024 peuvent être consultés sur SEDAR+ à l'adresse www.sedarplus.com, sur EDGAR, à l'adresse www.sec.gov et sur le site Web de la Société à l'adresse www.alithya.com. Sur demande, les actionnaires peuvent recevoir sans frais une copie papier de ces documents.