



Communiqué

POUR PUBLICATION IMMÉDIATE

Tecsyst communique ses résultats financiers pour le premier trimestre de l'exercice 2024

Les revenus de logiciels-services augmentent de 44 % et les revenus totaux de 23 % au premier trimestre

Montréal, le 13 septembre 2023 — Tecsyst Inc. (TSX: TCS), une société de logiciels en tant que service (SaaS) chef de file dans la gestion de la chaîne d'approvisionnement, a annoncé le 7 septembre 2023 ses résultats pour le premier trimestre de l'exercice 2024 qui a pris fin le 31 juillet 2023. Tous les montants sont exprimés en dollars canadiens et sont préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (NIIF).

« Nous sommes heureux de donner le coup d'envoi à l'exercice 2024 avec des résultats solides, menés par une croissance de 44 % des revenus des SaaS et des revenus trimestriels records », a déclaré Peter Brereton, président et chef de la direction de Tecsyst Inc. « L'accent que nous mettons sur l'innovation et l'orientation client a permis de réaliser des gains importants sur l'ensemble des indicateurs clés, et nous en voyons l'impact dans nos résultats. Le rendement positif de ce trimestre donne le ton pour le reste de l'année. »

Mark Bentler, directeur financier de Tecsyst Inc., ajoute : « Notre élan se poursuit avec des trimestres consécutifs de croissance des revenus totaux de 20 % ou plus. Notre marge brute montre des résultats positifs, et nous avons démontré notre capacité à gérer les coûts tout en investissant dans des secteurs qui stimulent la croissance. Grâce à une augmentation de 36 % de notre obligation restante d'exécution des SaaS, nous demeurons bien positionnés pour l'avenir. »

Faits saillants du premier trimestre :

- Les revenus liés aux SaaS ont augmenté de 44 %, passant de 8,0 M\$ au premier trimestre de 2023 à 11,5 M\$.
- Les abonnements aux solutions de SaaSⁱ (mesurés sur la base des revenus annuels récurrentsⁱ) s'élevaient à 1,9 M\$, ce qui représente une baisse de 50 % par rapport au montant de 3,9 M\$ déclaré au premier trimestre de 2023.



- L'obligation restante d'exécution des SaaSⁱ a augmenté de 36 %, pour s'établir à 139,4 M\$ au 31 juillet 2023, comparativement à 102,5 M\$ à la même période l'an dernier.
- En date du 31 juillet 2023, les revenus annuels récurrentsⁱ ont affiché une hausse de 20 % pour s'établir à 78,3 M\$, comparativement à 65,1 M\$ au 31 juillet 2022.
- Les revenus tirés des services professionnels ont enregistré une progression de 9 % pour atteindre 14,9 M\$, comparativement à 13,6 M\$ au premier trimestre de 2023.
- Les revenus totaux, excluant ceux liés à la vente de matériel, s'élevaient à 35,2 M\$, ce qui représente une augmentation de 16 % par rapport aux 30,4 M\$ déclarés au premier trimestre de l'année précédente, tandis que les revenus totaux ont crû de 23 % pour atteindre un montant record de 42,0 M\$.
- La marge brute était de 46 % pour le premier trimestre de l'exercice 2024, comparativement à 43 % pour la même période de l'exercice 2023.
- La marge brute totale a augmenté, s'établissant à 19,5 M\$, soit une hausse de 32 % par rapport aux 14,8 M\$ déclarés au premier trimestre de 2023.
- Les dépenses d'exploitation ont augmenté pour atteindre 17,7 M\$, soit une hausse de 3,0 M\$ (ou 21 %) comparativement à 14,7 M\$ au premier trimestre de l'année précédente.
- Les résultats d'exploitation de la société ont atteint 1,8 M\$, comparativement à 0,1 M\$ au premier trimestre de l'exercice 2023.
- Le bénéfice se chiffrait à 1,2 M\$ (ou 0,08 \$ par action) après dilution au premier trimestre de l'exercice 2024, comparativement à un bénéfice de 40 000 \$ (ou 0,00 \$ par action) au cours de la même période de l'exercice 2023.
- Le bénéfice avant intérêts, impôts et amortissements (BAIIA)ⁱⁱ ajustéⁱⁱ était de 3,2 M\$, ce qui représente une augmentation de 114 % par rapport aux 1,5 M\$ enregistrés au premier trimestre de l'année précédente.

Prévisions financières :

Tecsyst présente de nouveau les prévisions financières suivantes :

	Prévisions de l'exercice 2024	Prévisions de l'exercice 2025
Croissance des revenus totaux	Entre 10 et 15 %	S. o.
Croissance des revenus SaaS	Entre 35 et 37 %	S. o.
Marge BAIIA ⁱⁱ ajustée	6 %	Entre 8 et 9 %



Le 7 septembre 2023, la Société a déclaré un dividende trimestriel de 0,075 \$ par action à verser le 6 octobre 2023 aux actionnaires dûment inscrits le 22 septembre 2023.

En vertu de la Loi de l'impôt sur le revenu du Canada, les dividendes versés par la Société à des résidents canadiens sont considérés comme des dividendes « déterminés ».

ⁱ Voir les indicateurs de rendement clés qui figurent dans le rapport de gestion des états financiers du premier trimestre de 2024.

ⁱⁱ Voir les mesures de rendement non conformes aux IFRS qui figurent dans le rapport de gestion des états financiers du premier trimestre de 2024.

Conférence téléphonique sur les résultats financiers du premier trimestre de l'exercice 2024

Date : 8 septembre 2023

Heure : 8 h 30 (HAE)

Numéro de téléphone : 877 209-9554 ou 416 981-9007

Vous pouvez réécouter la conférence téléphonique jusqu'au 15 septembre 2023 en composant l'un des numéros suivants :

800 558-5253 ou 416 626-4144 (code d'accès : 22027896)

À propos de Tecsyst

Depuis notre création il y a 40 ans, beaucoup de choses ont changé dans le domaine de la technologie de la chaîne d'approvisionnement. Mais une chose est restée constante : en développant des solutions dynamiques et innovantes pour la chaîne d'approvisionnement, Tecsyst a équipé les organisations pour leur permettre de croître et d'acquérir un avantage concurrentiel. Au service des secteurs de la santé, de la distribution et du commerce convergent, et couvrant de multiples marchés complexes, réglementés et à fort volume, Tecsyst propose des solutions de gestion d'entrepôt, de distribution et de transport, de gestion de l'approvisionnement au point d'utilisation, de gestion des commandes au détail, ainsi que des solutions complètes de gestion financière et d'analyse.

Les actions de Tecsyst sont cotées à la Bourse de Toronto sous le symbole TCS. Pour plus d'informations sur Tecsyst, consultez le site www.tecsyst.com.

Renseignements

- **Relations publiques** : Adam Polka adam.polka@tecsyst.com
- **Renseignements généraux** : info@tecsyst.com
- **Relations avec les investisseurs** : investisseur@tecsyst.com
- **Téléphone** : 514 866-0001 ou 800 922-8649



Informations et déclarations prospectives

Les déclarations contenues dans ce communiqué traitent de questions qui ne sont pas des faits historiques mais des énoncés prospectifs qui sont fondés sur les croyances et les hypothèses de l'équipe de gestion. Ces déclarations ne sont pas des garanties de rendement futur et sont assujetties à un certain nombre d'incertitudes, y compris mais non limité à la conjoncture économique future, aux marchés servis par Tecsys Inc., aux actions des concurrents, aux nouvelles tendances technologiques, et à d'autres facteurs hors du contrôle de Tecsys et qui pourraient entraîner des résultats éventuels considérablement différents de ces déclarations. De plus amples renseignements sur les risques et certitudes associés aux activités de Tecsys Inc. sont contenus dans la section commentaires et analyse de la direction du rapport annuel de la société et sa dernière notice annuelle déposée. Ces documents ont été déposés auprès des commissions canadiennes des valeurs mobilières et sont disponibles sur notre site Web (www.tecsys.com) et sur celui de SEDAR (www.sedar.com).

Copyright © Tecsys Inc. 2023. Tous les noms, marques, produits et services mentionnés sont des marques de commerce déposées ou non de leurs propriétaires respectifs.

Mesures non conformes aux NIIF

Rapprochement du BAIIA et du BAIIA ajusté

Le BAIIA correspond au bénéfice avant les frais d'intérêts, les intérêts créditeurs, les impôts sur le revenu et les amortissements. Le BAIIA ajusté correspond au BAIIA avant la rémunération à base d'actions, le gain sur la réévaluation du passif de location et la reconnaissance des crédits d'impôt générés au cours des périodes antérieures. L'exclusion des charges d'intérêts, des produits d'intérêts, des impôts sur le revenu élimine l'impact sur les bénéfices tirés d'activités non opérationnelles, et l'exclusion de la dépréciation, de l'amortissement, de la rémunération à base d'actions, des gains sur la réévaluation des passifs de location et de la reconnaissance des crédits d'impôt générés au cours des exercices précédents élimine l'impact hors trésorerie de ces éléments.

La Société estime que ces mesures sont utiles pour évaluer le rendement financier sans la variation causée par les effets des éléments décrits ci-dessus, qui pourraient potentiellement fausser l'analyse des tendances de notre rendement d'exploitation. De plus, ces mesures sont couramment utilisées par les investisseurs et les analystes afin d'évaluer le rendement d'une entreprise, ainsi que sa capacité à rembourser sa dette et à respecter d'autres obligations de paiement, ou comme méthode de mesure courante. Le fait de ne pas tenir compte de ces éléments ne laisse pas entendre qu'ils sont nécessairement non récurrents. La direction estime que ces mesures financières non conformes aux PCGR, en plus des mesures conventionnelles établies conformément aux NIIF, permettent aux investisseurs d'évaluer les résultats d'exploitation, le rendement sous-jacent et les perspectives d'avenir de la Société d'une manière semblable à celle choisie par la direction. Bien que le BAIIA et le BAIIA rajusté soient fréquemment utilisés



par les analystes des valeurs mobilières, les prêteurs et d'autres intervenants dans leur évaluation des entreprises, ils ont des limites en tant qu'outil d'analyse et ne doivent pas être considérés isolément ou comme un substitut à l'analyse des résultats de la Société tels qu'ils sont présentés dans les NIIF.

Le rapprochement du BAIIA et du BAIIA rajusté avec la mesure des NIIF la plus directement comparable est fourni ci-dessous.

<i>(en milliers de dollars canadiens)</i>	Trimestre clos les		Douze mois clos les	
	31 juillet,		31 juillet,	
	2023	2022	2023	2022
Bénéfice de la période	1 171	\$ 40	\$ 3 220	\$ 4 274
Rajustements pour :				
Amortissement des immobilisations corporelles et des actifs au titre du droit d'utilisation	384	430	1 729	2 049
Amortissement des frais de développement différés	142	102	536	338
Amortissement des autres immobilisations incorporelles	396	396	1 603	1 597
Frais d'intérêts	38	119	325	580
Revenus d'intérêts	(269)	(104)	(851)	(538)
Impôts sur le résultat	859	25	2 458	242
BAIIA	2 721	\$ 1 008	\$ 9 020	\$ 8 542
Rajustements pour				
Rémunération à base d'actions	452	476	2 153	1 806
Gain sur la réévaluation de l'obligation découlant d'un bail	-	-	-	(573)
Comptabilisation des crédits d'impôt générés au cours des périodes précédentes	-	-	-	(617)
BAIIA ajusté ⁱⁱ	3 173	\$ 1 484	\$ 11 173	\$ 9 158



États consolidés intermédiaires résumés de la situation financière
Au 31 juillet 2023 et au 30 avril 2023 (Non audités)
(En milliers de dollars canadiens)

	31 juillet 2023	30 avril 2023
Actifs		
Actifs courants		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	15 825 \$	21 235 \$
Placement à court terme.	16 046	15 835
Créances	24 648	22 900
Travaux en cours	2 555	1 734
Autres créances	2 028	523
Crédits d'impôt	6 672	5 338
Stocks	1 874	1 034
Charges payées d'avance	8 264	8 193
Total des actifs courants	77 912	76 792
Actifs non courants		
Autres créances à long terme	1 415	363
Crédits d'impôt	5 545	5 368
Immobilisations corporelles	1 638	1 802
Actifs au titre du droit d'utilisation	1 575	1 708
Coûts d'acquisition du contrat	3 944	3 738
Frais de développement différés	2 359	2 254
Autres immobilisations incorporelles	8 733	9 287
Écart d'acquisition	17 280	17 467
Actifs d'impôt reportés	8 132	8 137
Total des actifs non courants	50 621	50 124
Total de l'actif	128 533 \$	126 916 \$
Passifs		
Passifs courants		
Créditeurs et charges à payer	18 001 \$	21 669 \$
Produits différés et autres passifs	31 745	30 388
Obligations au titre de contrats de location	788	793
Total des passifs courants	50 534	52 850
Passifs non courants		
Autres charges à payer à long terme	-	253
Passifs d'impôts reportés	1 220	1 255
Obligations au titre de contrats de location	1 910	2 120
Total des passifs non courants	3 130	3 628
Total du passif	53 664 \$	56 478 \$
Capitaux propres		
Capital-actions	46 645 \$	44 338 \$
Surplus d'apport	15 193	15 285
Résultats non distribués	10 901	10 832
Cumul des autres éléments du résultat global	2 130	(17)
Total des capitaux propres attribuables aux propriétaires de la Société	74 869	70 438
Total du passif et des capitaux propres	128 533 \$	126 916 \$



États consolidés intermédiaires résumés du résultat net et du résultat global
Au 31 juillet 2023 et au 31 juillet 2022 (Non audités)
(En milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

	31 juillet 2023	31 juillet 2022
Produits:		
Logiciels-services	11 495	\$ 8 001
Entretien et soutien	8 298	8 268
Services professionnels	14 908	13 631
Licence	456	459
Matériel	6 818	3 845
Total des produits	41 975	34 204
Coût des ventes	22 475	19 446
Marge brute	19 500	14 758
Charges d'exploitation:		
Frais de vente et de commercialisation	7 671	6 250
Frais généraux et charges administratives	2 959	2 734
Frais de recherche et de développement, après les crédits d'impôt	7 112	5 684
Total des charges d'exploitation	17 742	14 668
Bénéfice d'exploitation	1 758	90
Autres (produits) charges	(272)	25
Bénéfice avant impôt sur le résultat	2 030	65
Charge d'impôt sur le résultat	859	25
Bénéfice net	1 171	\$ 40
Autres éléments du résultat global		
Partie efficace des variations de la juste valeur des dérivés désignés comme instruments de couverture liés aux produits	2 573	154
Écarts de conversion au titre des établissements à l'étranger	(426)	(304)
Résultat global	3 318	\$ (110)
Bénéfice de base et dilué par action ordinaire	0,08	0,00

Voir les notes complémentaires aux états financiers consolidés.



États consolidés intermédiaires résumés des flux de trésorerie
Pour les périodes de trois mois clos les 31 juillet 2023 et 2022 (Non audités)
(En milliers de dollars canadiens)

	31 juillet 2023	31 juillet 2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation:		
Bénéfice net	1 171	\$ 40 \$
Ajustements pour:		
Amortissement des immobilisations corporelles et des actifs au titre de droits d'utilisation	384	430
Amortissement des frais de développement différés	142	102
Amortissement des autres immobilisations incorporelles	396	396
Charges (produits) d'intérêts et (profit) perte de change	(272)	25
Écarts de change latents et autre	(1 198)	(372)
Crédits d'impôt non remboursables	(440)	(421)
Rémunération à base d'actions	452	476
Impôts sur le résultat	14	25
Entrées nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation, compte non tenu des variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement liés aux activités d'exploitation	649	701
Créances	(1 820)	(543)
Travaux en cours	(829)	(954)
Autres créances	(262)	(335)
Crédits d'impôt	(1 071)	(1 048)
Stocks	(842)	(255)
Charges payées d'avance	(283)	(562)
Coûts d'acquisition du contrat	3	(253)
Créditeurs et charges à payer	(3 799)	(3 012)
Produits différés	1 376	1 238
Variation des éléments hors trésorerie du fonds de roulement liés aux opérations	(7 527)	(5 724)
Sorties nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	(6 878)	(5 023)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement :		
Remboursement de la dette à long terme	-	(300)
Paiement d'obligations locatives	(199)	(244)
Intérêts payés	(38)	(119)
Émission d'actions ordinaires à l'exercice d'options d'achat d'actions	1 763	62
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	1 526	(601)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement :		
Intérêts perçus	269	104
Transferts à partir des placements à court terme	22	-
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(102)	(60)
Frais de développement différés	(247)	(209)
Sorties nettes de trésorerie liées aux activités d'investissement	(58)	(165)
Diminution nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de la période	(5 410)	(5 789)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de la période	21 235	23 004
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de la période	15 825	\$ 17 215 \$

Voir les notes complémentaires aux états financiers consolidés.



États consolidés intermédiaires résumés des variations des capitaux propres
Pour les trimestres clos les 31 juillet 2023 et 2022 (Non audités)
(en milliers de dollars canadiens, sauf les nombres d'actions)

Voir les notes complémentaires aux états financiers consolidés.

	Note	Capital social		Surplus d'apport	Cumul des autres éléments du résultat global	Résultats non distribués	Total
		Nombre	Montant				
Solde au 1^{er} mai 2023		14 582 837	44 338 \$	15 285 \$	(17) \$	10 832 \$	70 438 \$
Bénéfice net						1 171	1 171
Autres éléments du résultat global :							
Partie efficace des variations de la juste valeur des dérivés désignés comme instruments de couverture liés aux produits	12	-	-	-	2 573	-	2 573
Écarts de conversion au titre des établissements à l'étranger		-	-	-	(426)	-	(426)
Résultat global total					2 147	1 171	3 318
Rémunération à base d'actions	8	-	-	452	-	-	452
Dividendes aux détenteurs d'instruments de capitaux propres	8	-	-	-	-	(1 102)	(1 102)
Options d'achat d'actions exercées	8	111 306	2 307	(544)	-	-	1 763
Total des transactions avec les propriétaires de la Société		111 306	2 307	(92)	-	(1 102)	1 113
Solde au 31 juillet 2023		14 694 143	46 645	15 193	2 130	10 901	74 869
Solde au 1^{er} mai 2022		14 562 895	43 973 \$	13 176 \$	(1 434) \$	12 968 \$	68 683 \$
Bénéfice net		-	-	-	-	40	40
Autres éléments du résultat global :							
Partie efficace des variations de la juste valeur des dérivés désignés comme instruments de couverture liés aux produits	12	-	-	-	154	-	154
Écarts de conversion au titre des établissements à l'étranger		-	-	-	(304)	-	(304)
Total du résultat global		-	-	-	150	40	(110)
Rémunération à base d'actions	8	-	-	476	-	-	476
Dividendes aux détenteurs d'instruments de capitaux propres		-	-	-	-	(1 020)	(1 020)
Options d'achat d'actions exercées	8	3 994	76	(14)	-	-	62
Total des transactions avec les propriétaires de la Société		3 994	76 \$	462 \$	- \$	(1 020) \$	(482) \$
Solde au 31 juillet 2022		14 566 889	44 049 \$	13 638 \$	(1 584) \$	11 988 \$	68 091 \$