



Communiqué

POUR PUBLICATION IMMÉDIATE

Tecsys enregistre des revenus records pour le quatrième trimestre et l'exercice 2023

Les revenus de logiciels-services augmentent de 44 % et les revenus totaux de 20 % au quatrième trimestre

Montréal, le 29 juin 2023 — Tecsys 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 aujourd'hui ses résultats pour le quatrième trimestre et l'ensemble de l'exercice 2023 qui a pris fin le 30 avril 2023. Tous les montants sont exprimés en dollars canadiens et sont préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (NIIF).

« Notre solide performance au quatrième trimestre clôt une année remarquable soutenue par une forte croissance. Il est tout indiqué que, l'année où nous célébrons notre 40^e anniversaire en affaires, nous enregistrons une croissance d'un peu moins de 40 % sur 12 mois des revenus et des abonnements des SaaS et une croissance de plus de 40 % sur 12 mois de l'obligation restante d'exécution, a déclaré Peter Brereton, président et chef de la direction de Tecsys Inc. Avec une industrie des chaînes d'approvisionnement en pleine mutation et des entreprises qui s'approvisionnent activement et choisissent leur prochain partenaire technologique de la chaîne d'approvisionnement, nous entamons l'exercice 2024 avec la certitude que notre entreprise est bien placée pour saisir cette occasion et accroître sa présence dans un marché en croissance rapide. »

Mark Bentler, directeur financier de Tecsys Inc., a affirmé qu'« il s'agit de notre premier exercice où les revenus des SaaS représentent plus de la moitié de nos revenus récurrents. Avec un chiffre d'affaires record découlant d'une croissance des revenus des SaaS de 44 %, nous sommes fiers de l'effet transformateur que nos solutions de SaaS ont sur notre entreprise et de la valeur qu'elles créeront, selon nous, pour nos parties prenantes. De par sa nature récurrente, la croissance des revenus des SaaS offre une plus grande visibilité des revenus futurs. Dans cette optique, nous avons décidé de commencer à fournir des conseils financiers sur plusieurs indicateurs clés, qui sont présentés ci-dessous. »



Faits saillants du quatrième trimestre :

- Les revenus liés aux SaaS ont augmenté de 44 %, passant de 7,7 M\$ au quatrième trimestre de 2022 à 11,1 M\$.
- Les abonnements aux solutions de SaaSⁱ (mesurés sur la base des revenus annuels récurrentsⁱ) s'élevaient à 3,9 M\$, ce qui représente une baisse de 13 % par rapport au montant de 4,5 M\$ déclaré au quatrième trimestre de 2022.
- L'obligation restante d'exécution des SaaSⁱ a augmenté de 47 %, pour s'établir à 137,7 M\$ au 30 avril 2023, comparativement à 94,0 M\$ à la même période l'an dernier.
- En date du 30 avril 2023, les revenus annuels récurrentsⁱ ont affiché une hausse de 25 % pour s'établir à 78,3 M\$, comparativement à 62,7 M\$ au 30 avril 2022.
- Les revenus tirés des services professionnels ont enregistré une progression de 13 % pour atteindre 14,6 M\$, comparativement à 12,9 M\$ au quatrième trimestre de 2022.
- Les revenus totaux, excluant ceux liés à la vente de matériel, s'élevaient à 34,3 M\$, ce qui représente une augmentation de 17 % par rapport aux 29,2 M\$ déclarés au quatrième trimestre de l'année précédente, tandis que les revenus totaux ont crû de 20 % pour atteindre un montant record de 41,2 M\$.
- La marge brute était de 45 % pour le quatrième trimestre de l'exercice 2023, comparativement à 44 % pour la même période de l'exercice 2022.
- La marge brute totale a augmenté, s'établissant à 18,4 M\$, soit une hausse de 21 % par rapport aux 15,1 M\$ déclarés au quatrième trimestre de 2022.
- Les dépenses d'exploitation ont augmenté pour atteindre 17,0 M\$, soit une hausse de 3,2 M\$ (ou 23 %) comparativement à 13,8 M\$ au quatrième trimestre de l'année précédente.
- Les résultats d'exploitation de la société ont atteint 1,4 M\$, comparativement à 1,3 M\$ au quatrième trimestre de l'exercice 2022.
- Le bénéfice se chiffrait à 0,4 M\$ (ou 0,03 \$ par action) après dilution au quatrième trimestre de l'exercice 2023, comparativement à un bénéfice de 2,6 M\$ (ou 0,17 \$ par action) au cours de la même période de l'exercice 2022.
- Le bénéfice avant intérêts, impôts et amortissements (BAIIA) ajustéⁱⁱ était de 2,4 M\$, ce qui représente une augmentation de 42 % par rapport aux 1,7 M\$ enregistrés au quatrième trimestre de l'année précédente.

Faits saillants de l'exercice 2023 :

- Les revenus liés aux SaaS ont augmenté de 39 %, pour s'établir à 37,5 M\$ par rapport à 26,9 M\$ au cours de la même période lors de l'exercice 2022.
- Les abonnements aux solutions SaaSⁱ (mesurés sur la base des revenus annuels récurrentsⁱ) ont augmenté pour s'établir à 16,4 M\$, ce qui représente une hausse de 38 % par rapport au montant de 11,9 M\$ déclaré pour la même période lors de l'exercice 2022.



- Les revenus tirés des services professionnels ont enregistré une progression de 6 % pour atteindre 55,4 M\$, comparativement à 52,0 M\$ au cours de la période correspondante de l'exercice 2022.
- Les revenus sans les ventes de matériel s'élevaient à 128,7 M\$, ce qui représente une augmentation de 12 % par rapport aux 114,5 M\$ déclarés pour la même période de l'exercice précédent, et les revenus totaux ont atteint un montant record de 152,4 M\$.
- La marge brute était de 44 % pour les exercices 2023 et 2022.
- La marge brute totale a augmenté, s'établissant à 66,8 M\$, soit une hausse de 11 % par rapport aux 60,3 M\$ déclarés à la même période lors de l'exercice 2022.
- Les dépenses d'exploitation ont augmenté pour atteindre 63,2 M\$, soit une hausse de 8,3 M\$ (ou 15 %), comparativement à 54,9 M\$ pour l'exercice 2022.
- Les résultats d'exploitation étaient de 3,6 M\$, en baisse par rapport aux 5,4 M\$ pour la même période de l'exercice 2022.
- Le bénéfice se chiffrait à 2,1 M\$ (0,14 \$ par action diluée) pour l'exercice 2023, comparativement au bénéfice de 4,5 M\$ (0,30 \$ par action diluée) enregistré pour l'exercice 2022.
- Le BAIIA ajustéⁱⁱ était de 9,5 M\$, ce qui représente une baisse de 6 % par rapport aux 10,1 M\$ enregistrés au cours de la même période de l'exercice 2022.

Prévisions financières :

Tecsyst présente 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 des SaaS	Entre 35 et 37 %	S. o.
Marge BAIIA ⁱⁱ ajustée	6 S. o. S. o. %	Entre 8 et 9 %

Le 29 juin 2023, la Société a déclaré un dividende trimestriel de 0,075 \$ par action à verser le 4 août 2023 aux actionnaires dûment inscrits le 14 juillet 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 de 2023.

ⁱⁱ Voir les mesures de rendement non conformes aux IFRS qui figurent dans le rapport de gestion des états financiers de 2023.



Conférence téléphonique sur les résultats du quatrième trimestre et de l'ensemble de l'exercice 2023

Date: 30 juin 2023

Time: 8 h 30 (HAE)

Numéro de téléphone : 877 224-6304 ou 416 620-9188

Vous pouvez réécouter la conférence téléphonique jusqu'au 7 juillet 2023 en composant l'un des numéros suivants :

800 558-5253 ou 416 626-4100 (code d'accès : 22027339)

À propos de Tecsys

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, Tecsys 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, Tecsys 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 Tecsys sont cotées à la Bourse de Toronto sous le symbole TCS. Pour plus d'informations sur Tecsys, consultez le site www.tecsys.com.

Renseignements

- **Relations publiques** : Adam Polka adam.polka@tecsys.com
- **Renseignements généraux** : info@tecsys.com
- **Relations avec les investisseurs** : investisseur@tecsys.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 Tecsyst Inc., aux actions des concurrents, aux nouvelles tendances technologiques, et à d'autres facteurs hors du contrôle de Tecsyst et qui pourraient entraîner des résultats éventuels considérablement différents de ces déclarations. De plus amples renseignements sur les risques et certitudes associées aux activités de Tecsyst 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.tecsyst.com) et sur celui de SEDAR (www.sedar.com).

Copyright © Tecsyst 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>	Exercices clos les 30 avril		
	2023	2022	2021
Bénéfice de la période	2 089	\$ 4 478	\$ 7 188
Rajustements pour :			
Amortissement des immobilisations corporelles et des actifs au titre du droit d'utilisation	1 775	2 162	2 180
Amortissement des coûts de mise en valeur reportés	496	290	269
Amortissement des autres immobilisations incorporelles	1 603	1 612	1 663
Frais d'intérêts	406	622	787
Revenus d'intérêts	(686)	(474)	(174)
Impôts sur le résultat	1 624	946	3 169
BAIIA	7 307	\$ 9 636	\$ 15 082
Rajustements pour :			
Rémunération à base d'actions	2 177	1 684	1 138
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	9 484	\$ 10 130	\$ 16 220



États consolidés de la situation financière
Au 30 avril 2023 et au 30 avril 2022
(en milliers de dollars canadiens)

	30 avril 2023	30 avril 2022
Actifs		
Actifs courants		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	21 235 \$	23 004 \$
Placement à court terme.	15 835	20 239
Comptes débiteurs	22 900	16 962
Travaux en cours	1 734	1 579
Autres débiteurs	523	234
Crédits d'impôt	5 338	5 224
Stocks	1 034	806
Charges payées d'avance	8 193	6 392
Total des actifs courants	76 792	74 440
Actifs non courants		
Autres créances à long terme	363	192
Crédits d'impôt	5 368	3 782
Immobilisations corporelles	1 802	2 064
Actifs au titre du droit d'utilisation	1 708	4 547
Coûts d'acquisition du contrat	3 738	3 177
Coûts de mise en valeur reportés	2 254	1 870
Autres immobilisations incorporelles	9 287	10 301
Écart d'acquisition	17 467	16 863
Actifs d'impôt reportés	8 137	8 608
Total des actifs non courants	50 124	51 404
Total de l'actif	126 916 \$	125 844 \$
Passifs		
Passifs courants		
Créditeurs et charges à payer	21 669 \$	16 971 \$
Produits différés et autres passifs	30 388	24 689
Tranche de la dette à long terme échéant à moins d'un an	-	1 200
Obligations au titre de contrats de location	793	662
Total des passifs courants	52 850	43 522
Passifs non courants		
Autres charges à payer à long terme	253	-
Dette à long terme	-	7 200
Passifs d'impôts reportés	1 255	1 258
Obligations au titre de contrats de location	2 120	5 181
Total des passifs non courants	3 628	13 639
Total du passif	56 478 \$	57 161 \$
Capitaux propres		
Capital-actions	44 338 \$	43 973 \$
Surplus d'apport	15 285	13 176
Bénéfices non distribués	10 832	12 968
Cumul des autres éléments de la perte globale	(17)	(1 434)
Total des capitaux propres attribuables aux propriétaires de la Société	70 438	68 683
Total du passif et des capitaux propres	126 916 \$	125 844 \$



États consolidés des résultats et du résultat global
Pour les périodes de trois mois et de douze mois terminées les 30 avril 2023 et 2022
(en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

	Trimestre clos les 30 avril		Exercices clos les 30 avril	
	2023	2022	2023	2022
Revenu :				
SaaS	11 133 \$	7 708 \$	37 476 \$	26 929 \$
Entretien et soutien	7 992	8 008	32 714	32 698
Services professionnels	14 614	12 896	55 353	52 040
Licence	529	558	3 116	2 806
Matériel	6 924	5 118	23 765	22 727
Total des revenus	41 192	34 288	152 424	137 200
Coût des revenus	22 828	19 158	85 615	76 890
Marge brute	18 364	15 130	66 809	60 310
Charges opérationnelles :				
Ventes et marketing	7 778	6 388	28 080	24 294
Frais généraux et administratifs	2 599	2 652	11 218	10 865
Recherche et développement, déduction faite des crédits d'impôt	6 597	4 779	23 943	19 775
Total des charges opérationnelles	16 974	13 819	63 241	54 934
Résultats d'exploitation	1 390	1 311	3 568	5 376
Autres coûts (revenus)	189	(164)	(145)	(48)
Bénéfice avant impôt sur le revenu	1 201	1 475	3 713	5 424
Charge d'impôt sur le résultat	755	(1 111)	1 624	946
Bénéfice net	446 \$	2 586 \$	2 089 \$	4 478 \$
Autres éléments du bénéfice global (de la perte globale)				
Partie effective des variations de la juste valeur sur les couvertures de revenus désignées	(521)	(52)	(6)	(693)
Écarts de conversion des établissements étrangers	489	(375)	1 423	(967)
Résultat global	414 \$	2 159 \$	3 506 \$	2 818 \$
Bénéfice de base par action ordinaire	0,03	0,18	0,14	0,31
Résultat dilué par action ordinaire	0,03 \$	0,17 \$	0,14 \$	0,30 \$

Voir les notes complémentaires aux états financiers consolidés.



États consolidés des flux de trésorerie
Pour les périodes de trois mois et de douze mois terminées les 30 avril 2023 et 2022
(en milliers de dollars canadiens)

	Trimestre clos le		Exercices clos les 30 avril	
	30 avril		2023	2022
	2023	2022	2023	2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation				
Bénéfice net	446	\$ 2 586	\$ 2 089	\$ 4 478
Rajustements pour :				
Amortissement des biens et de l'équipement et des actifs au titre du droit d'utilisation	440	515	1 775	2 162
Amortissement des frais de mise en valeur reportés	145	87	496	290
Amortissement des autres immobilisations incorporelles	402	382	1 603	1 612
Charges d'intérêts (revenus) et pertes de change	189	409	(145)	525
Gains sur la réévaluation des baux	–	(573)	–	(573)
Opérations de change non réalisées et autres	1 336	(103)	1 754	1 117
Crédits d'impôt non remboursables	(429)	(992)	(2 095)	(2 332)
Rémunération à base d'actions	455	340	2 177	1 684
Impôts sur le résultat	124	(1 455)	554	402
Encaisse nette des activités d'exploitation sans les variations des éléments hors trésorerie				
éléments du fonds de roulement liés à l'exploitation	3 108	1 196	8 208	9 365
Comptes débiteurs	955	4 365	(5 915)	(270)
Travaux en cours	208	(194)	(151)	(1 410)
Autres débiteurs	163	80	(58)	219
Crédits d'impôt	3 239	2 233	(114)	(397)
Stocks	268	142	(226)	(186)
Charges payées d'avance	21	330	(1 452)	(1 502)
Coûts d'acquisition du contrat	(190)	(389)	(908)	(499)
Créditeurs et charges à payer	1 461	(757)	2 663	(3 076)
Produits différés et autres passifs	1 258	1 352	5 713	2 700
Variation des éléments hors trésorerie du fonds de roulement liés aux opérations	7 383	7 162	(448)	(4 421)
Flux de trésorerie nets fournis (utilisés) par les activités d'exploitation	10 491	8 358	7 760	4 944
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
Remboursement de la dette à long terme	–	(300)	(8 400)	(1 216)
Produit des placements à court terme	–	–	5 000	–
Paiement des obligations de location	(119)	(225)	(689)	(859)
Paiement de dividendes	(1 094)	(1 022)	(4 225)	(3 929)
Remboursement de l'obligation fiscale acquise	–	–	–	299
Intérêts payés	(17)	(178)	(406)	(622)
Émission d'actions ordinaires à l'exercice d'options d'achat d'actions	185	–	297	1 020
Flux de trésorerie nets utilisés dans les activités de financement	(1 045)	(1 725)	(8 423)	(5 307)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement :				
Intérêts perçus	211	57	686	175
Paiements liés à des acquisitions d'entreprise antérieures	–	–	–	(500)
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(340)	(19)	(850)	(733)
Acquisitions d'autres immobilisations incorporelles	–	(226)	(62)	(255)
Coûts de mise en valeur reportés	(283)	(162)	(880)	(1 072)
Flux de trésorerie nets utilisés dans les activités d'investissement	(412)	(350)	(1 106)	(2 385)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de la période	9 034	6 283	(1 769)	(2 748)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	12 201	16 721	23 004	25 752
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	21 235	\$ 23 004	\$ 21 235	\$ 23 004



États consolidés de la variation des capitaux propres
Pour les exercices se terminant les 30 avril 2023 et 2022
(en milliers de dollars canadiens, sauf les données liées aux actions)

	<u>Capital-actions</u>			Cumul des autres éléments du bénéfice global (de la perte globale)	Bénéfices non distribués	Total
	Nombre	Montant	Surplus d'apport			
Solde au 1^{er} mai 2022	14 562 895	43 973	\$ 13 176	\$ (1 434)	\$ 12 968	\$ 68 683
Bénéfice net	–	–	–	–	2 089	2 089
Autres éléments du résultat global :						
Partie effective des variations de la juste valeur sur les couvertures de revenus désignées	–	–	–	(6)	–	(6)
Écart de conversion des établissements étrangers	–	–	–	1 423	–	1 423
Total des éléments du résultat global	–	–	–	1 417	2 089	3 506
Rémunération à base d'actions	–	–	2 177	–	–	2 177
Dividendes versés aux actionnaires	–	–	–	–	(4 225)	(4 225)
Options d'achat d'actions exercées	19 942	365	(68)	–	–	297
Total des transactions avec les propriétaires de la Société	19 942	365	\$ 2 109	\$ –	\$ (4 225)	\$ (1 751)
Solde au 30 avril 2023	14 582 837	44 338	\$ 15 285	\$ (17)	\$ 10 832	\$ 70 438
Solde au 1^{er} mai 2021	14 505 095	42 700	\$ 11 745	\$ 226	\$ 12 419	\$ 67 090
Bénéfice net	–	–	–	–	4 478	4 478
Autres éléments du résultat global :						
Partie effective des variations de la juste valeur sur les couvertures de revenus désignées	–	–	–	(693)	–	(693)
Écart de conversion des établissements étrangers	–	–	–	(967)	–	(967)
Total des éléments du revenu global (de la perte globale)	–	–	–	(1 660)	4 478	2 818
Rémunération à base d'actions	–	–	1 684	–	–	1 684
Dividendes versés aux actionnaires	–	–	–	–	(3 929)	(3 929)
Options d'achat d'actions exercées	57 800	1 273	(253)	–	–	1 020
Total des transactions avec les propriétaires des Société	57 800	1 273	\$ 1 431	\$ –	\$ (3 929)	\$ (1 225)
Solde au 30 avril 2022	14 562 895	43 973	\$ 13 176	\$ (1 434)	\$ 12 968	\$ 68 683