



# Communiqué

POUR DIFFUSION IMMÉDIATE

Réf. n° NRF2023-26

## Tecsyst communique ses résultats financiers pour le troisième trimestre de l'exercice 2023

### Un trimestre marqué par des revenus records et par des abonnements aux solutions SaaS en hausse de 152 % et de 68 % depuis le début de l'année

**Montréal, Canada** — Le 3 mars 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 aujourd'hui ses résultats pour le troisième trimestre de l'exercice 2023 qui a pris fin le 31 janvier 2023. Tous les montants sont exprimés en dollars canadiens et sont préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (NIIF).

#### **Faits saillants du troisième trimestre :**

- Les revenus liés aux SaaS ont augmenté de 36 %, passant de 7 M\$ au troisième trimestre de 2022 à 9,5 M\$.
- Les abonnements aux solutions de SaaS<sup>i</sup> (mesurés sur la base des revenus annuels récurrents<sup>i</sup>) s'élevaient à 5,8 M\$, ce qui représente une augmentation de 152 % par rapport au montant de 2,3 M\$ déclaré au troisième trimestre de 2022.
- L'obligation restante d'exécution relative aux SaaS<sup>i</sup> a augmenté de 63 %, pour s'établir à 128,3 M\$ au 31 janvier 2023, comparativement à 78,5 M\$ à la même période l'an dernier.
- En date du 31 janvier 2023, les revenus annuels récurrents<sup>i</sup> ont affiché une hausse de 27 % pour s'établir à 75,4 M\$, comparativement à 59,5 M\$ au 31 janvier 2022.
- Les revenus tirés des services professionnels ont enregistré une progression de 5 % pour atteindre 13,6 M\$, comparativement à 12,9 M\$ au troisième trimestre de l'année précédente.
- Les revenus totaux, excluant ceux liés à la vente de matériel, s'élevaient à 32,5 M\$, ce qui représente une augmentation de 12 % par rapport aux 29 M\$ déclarés au troisième trimestre de l'année précédente, tandis que les revenus totaux ont atteint un montant record de 38,9 M\$.
- La marge brute était de 44 %, alors qu'elle était de 43 % pour période correspondante de l'exercice 2022.



- La marge brute totale a augmenté, s'établissant à 17 M\$, soit une hausse de 12 % par rapport aux 15,2 M\$ déclarés au troisième trimestre de l'année précédente.
- Les dépenses d'exploitation ont augmenté pour atteindre 16 M\$, soit une hausse de 2,1 M\$ (ou 15 %) comparativement à 13,9 M\$ au troisième trimestre de l'année précédente.
- Les résultats d'exploitation étaient de 1 M\$, marquant une baisse comparativement aux 1,4 M\$ au troisième trimestre de l'année précédente.
- Le bénéfice net se chiffrait à 0,9 M\$, ou 0,06 \$ par action, de base et après dilution totale, au troisième trimestre de 2023, comparativement à 0,9 M\$ ou 0,06 \$ par action au troisième trimestre de 2022.
- Le bénéfice avant intérêts, impôts et amortissements (BAIIA) ajusté<sup>ii</sup> était de 2,8 M\$, ce qui représente une augmentation de 1 % par rapport aux 2,7 M\$ enregistrés au troisième trimestre de l'année précédente.

« Nous sommes heureux d'avoir poursuivi sur notre lancée tout au long de ce trimestre, grâce à nos nouveaux contrats ainsi qu'à une activité des comptes reposant sur une base solide, y compris de grands projets d'expansion et de nouvelles migrations vers les solutions SaaS, qui continuent de contribuer favorablement à nos abonnements, a déclaré Peter Brereton, président et chef de la direction de Tecsys Inc. Nous continuons d'observer une activité saine à l'égard du pipeline, ce qui témoigne de la croissance de la demande pour notre proposition de valeur à nos clients de base et au marché de la chaîne d'approvisionnement dans son ensemble. Compte tenu de ces conditions favorables du marché, nous continuons d'investir pour stimuler la croissance interne. »

Mark Bentler, directeur financier de Tecsys Inc., a ajouté : « Notre rendement du troisième trimestre se poursuit à un rythme soutenu, alors que nous stimulons l'expansion du marché et la valeur pour les investisseurs. Grâce à un trimestre marqué par des revenus records, stimulés par une croissance des revenus des solutions SaaS de 36 % et à une hausse des abonnements aux solutions SaaS de 152 %, nous sommes heureux de la croissance de notre chiffre d'affaires, et nous continuons de créer une plus grande visibilité des revenus à mesure que croît notre obligation restante d'exécution, qui est en hausse de 63 % par rapport à l'année précédente. »

	Trimestre clos les 31 janvier		Neuf mois clos les 31 janvier		Douze mois clos les 31 janvier	
<i><b>Résultats d'exploitation</b></i>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Total des produits	38 917 \$	35 411 \$	111 232 \$	102 912 \$	145 520 \$	135 286 \$



Total des produits						
exclusion faite du matériel	32 542	29 024	94 391	85 303	123 561	112 340
Produits tirés des logiciels- services, services de maintenance et de soutien	17 900	15 167	51 065	43 911	66 781	57 747
Services Professionnels	13 569	12 942	40 739	39 144	53 635	51 319
Marge brute	17 008	15 233	48 445	45 180	63 575	60 903
Pourcentage de marge brute	44 %	43 %	44 %	44 %	44 %	45 %
Charges d'exploitation	15 968	13 883	46 267	41 115	60 086	54 207
Charges d'exploitation en pourcentage des produits	41 %	39 %	42 %	40 %	41 %	40 %
Bénéfice d'exploitation	1 040	1 350	2 178	4 065	3 489	6 696
BAIIA ajusté <sup>ii</sup>	2 774	2 738	7 035	8 400	8 765	12 317
Bénéfice de base par action	0.06 \$	0.06 \$	0.11 \$	0.13 \$	0.29 \$	0.27 \$
Bénéfice dilué par action	0.06 \$	0.06 \$	0.11 \$	0.13 \$	0.28 \$	0.27 \$
Commandes de licences	1 058	515	2 313	1 862	2 853	2 614
Produits récurrents annuels liés aux logiciels- services - commandes	5 831	2 315	12 535	7 463	16 992	10 956
Produits récurrents annuels					75 361	59 540
Obligations de prestation qui restent à remplir à l'égard des logiciels- services					128 313	78 498
Services professionnels (carnet de commandes)					38 167	29 521



### **Rendements en cumul annuel pour les neuf premiers mois de l'exercice 2023 :**

- Les revenus liés au modèle SaaS ont augmenté de 37 %, pour s'établir à 26,3 M\$ par rapport à 19,2 M\$ au cours de la même période lors de l'exercice 2022.
- Les abonnements aux solutions SaaS<sup>i</sup> (mesurés sur la base des revenus annuels récurrents<sup>i</sup>) ont augmenté pour s'établir à 12,5 M\$, ce qui représente une hausse de 68 % par rapport au montant de 7,5 M\$ déclaré pour la même période lors de l'exercice 2022.
- Les revenus liés aux services professionnels pour la période de neuf mois ont augmenté de 4 %, passant de 39,1 M\$ au cours de la même période lors de l'exercice 2022 à 40,7 M\$.
- Les revenus totaux, excluant ceux liés à la vente de matériel, s'élevaient à 94,4 M\$, ce qui représente une augmentation de 11 % par rapport aux 85,3 M\$ déclarés pour la même période lors de l'exercice 2022.
- La marge brute était de 44 % pour les mêmes périodes lors de l'exercice 2023 et de l'exercice 2022.
- La marge brute totale a augmenté, s'établissant à 48,4 M\$, soit une hausse de 7 % par rapport aux 45,2 M\$ déclarés à la même période lors de l'exercice 2022.
- Les dépenses d'exploitation ont augmenté à 46,3 M\$, soit une hausse de 5,2 M\$, ou 13 %, comparativement à 41,1 M\$ pour la même période lors de l'exercice 2022.
- Les résultats d'exploitation étaient de 2,2 M\$, en baisse par rapport aux 4,1 M\$ pour la même période lors de l'exercice 2022.
- Le bénéfice net se chiffrait à 1,6 M\$, ou 0,06 \$ par action de base et après dilution totale, pour les neuf premiers mois de l'exercice 2023, comparativement à un bénéfice net de 1,9 M\$, ou 0,13 \$ par action, au cours de la même période lors de l'exercice 2022.
- Le BAIIA ajusté<sup>ii</sup> était de 7 M\$, ce qui représente une baisse de 16 % par rapport aux 8,4 M\$ enregistrés au cours de la même période lors de l'exercice 2022.

Le 1<sup>er</sup> mars 2023, la Société a déclaré un dividende trimestriel de 0,075 \$ par action à verser le 13 avril 2023 aux actionnaires dûment inscrits le 23 mars 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 ».

<sup>i</sup> Voir les indicateurs de rendement clés qui figurent dans le rapport de gestion des états financiers du troisième trimestre de 2023.

<sup>ii</sup> Voir les mesures de rendement non conformes aux IFRS qui figurent dans le rapport de gestion des états financiers du troisième trimestre de 2023.



Conférence téléphonique sur les résultats financiers du troisième trimestre de l'exercice 2023

Date : 2 mars 2023

Heure : 8 h 30 (HAE)

Numéro de téléphone : 877 954-0686 ou 416 981-9014

Vous pouvez réécouter la conférence téléphonique jusqu'au 9 mars 2023 en composant l'un des numéros suivants : 800 558-5253 ou 416 626-4100 (code d'accès : 22026120)

### **À propos de Tecsys**

Tecsys est un fournisseur mondial de solutions de chaîne d'approvisionnement axées sur l'informatique en nuage qui équipent les entreprises sans frontières pour la croissance et l'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 dynamiques et puissantes pour la gestion des entrepôts, la gestion de la distribution et du transport, la gestion de l'approvisionnement au point d'utilisation, la gestion des commandes et l'exécution des commandes, ainsi que des solutions 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, visitez [www.tecsys.com](http://www.tecsys.com).

### **Renseignements**

Relations avec les médias : [adam.polka@tecsys.com](mailto:adam.polka@tecsys.com)

Solutions et renseignements généraux : [info@tecsys.com](mailto:info@tecsys.com)

Relations avec les investisseurs : [investisseur@tecsys.com](mailto:investisseur@tecsys.com), 514 866-5800

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 associées 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](http://www.tecsys.com)) et sur celui de SEDAR ([www.sedar.com](http://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 et 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.

	Trimestre clos les 31 janvier		Neuf mois clos les 31 janvier		Douze mois clos les 31 janvier	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<i>(En milliers de dollars canadiens)</i>						
Bénéfice	888 \$	940 \$	1 643 \$	1 892 \$	4 229 \$	3 912 \$
Ajustements pour:						
Amortissement des immobilisations corporelles et des actifs au titre de droits d'utilisation	476	551	1 335	1 647	1 850	2 214
Amortissement des frais de développement différés	135	80	351	203	438	263
Amortissement des autres immobilisations incorporelles	411	408	1 201	1 230	1 583	1 634
Charges d'intérêts	92	138	389	444	567	602
Produits d'intérêts	(221)	(337)	(475)	(417)	(532)	(435)
Impôt sur le résultat	455	537	869	2 057	(242)	2 573
BAIIA	2 236 \$	2 317 \$	5 313 \$	7 056 \$	7 893 \$	10 763 \$
Ajustements pour:						
Rémunération fondée sur des actions	538	421	1 722	1 344	2 062	1 554
Profit sur la réévaluation de l'obligation locative	-	-	-	-	(573)	-
Comptabilisation des crédits d'impôt générés au cours des périodes antérieures	-	-	-	-	(617)	-
BAIIA ajusté	2 774 \$	2 738 \$	7 035 \$	8 400 \$	8 765 \$	12 317 \$



États consolidés intermédiaires résumés de la situation financière

Aux 31 janvier 2023 et 30 avril 2022

(Non audités)

(En milliers de dollars canadiens)

	31 janvier 2023	30 avril 2022
<b>Actifs</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	12 201 \$	23 004 \$
Placements à court terme	15 651	20 239
Créances	24 001	16 962
Travaux en cours	1 950	1 579
Autres créances	1 404	234
Crédits d'impôt	9 793	5 224
Stocks	1 309	806
Charges payées d'avance	7 874	6 392
<b>Total des actifs courants</b>	<b>74 183</b>	<b>74 440</b>
<b>Actifs non courants</b>		
Autres créances à long terme	182	192
Crédits d'impôt	4 233	3 782
Immobilisations corporelles	1 750	2 064
Coûts d'acquisition de contrats	4 295	4 547
Actifs au titre de droits d'utilisation	3 895	3 177
Frais de développement différés	2 116	1 870
Autres immobilisations incorporelles	9 549	10 301
Goodwill	17 304	16 863
Actifs d'impôt différé	8 617	8 608
<b>Total des actifs non courants</b>	<b>51 941</b>	<b>51 404</b>
<b>Total des actifs</b>	<b>126 124 \$</b>	<b>125 844 \$</b>
<b>Passifs</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Créditeurs et charges à payer	19 566 \$	16 971 \$
Produits différés	29 197	24 689
Partie courante de la dette à long terme	-	1 200
Obligations locatives	728	662
<b>Total des passifs courants</b>	<b>49 491</b>	<b>43 522</b>
<b>Passifs non courants</b>		
Dette à long terme	-	7 200
Passifs d'impôt différé	1 350	1 258
Obligations locatives	4 805	5 181
<b>Total des passifs non courants</b>	<b>6 155</b>	<b>13 639</b>
<b>Total des passifs</b>	<b>55 646 \$</b>	<b>57 161 \$</b>
<b>Capitaux propres</b>		
Capital social	44 112 \$	43 973 \$
Surplus d'apport	14 871	13 176
Résultats non distribués	11 480	12 968
Cumul des autres éléments du résultat global	15	(1 434)
<b>Total des capitaux propres attribuables aux propriétaires de la Société</b>	<b>70 478</b>	<b>68 683</b>
<b>Total des passifs et des capitaux propres</b>	<b>126 124 \$</b>	<b>125 844 \$</b>



États consolidés intermédiaires résumés du résultat net et du résultat global  
Aux 31 janvier 2023 et 30 avril 2022

(Non audités)

(En milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

	Trimestre clos les 31 janvier		Neuf mois clos les 31 janvier	
	2023	2022	2023	2022
<b>Produits:</b>				
Logiciels-services	9 544 \$	7 003 \$	26 343 \$	19 221 \$
Maintenance et soutien	8 356	8 164	24 722	24 690
Services Professionnels	13 569	12 942	40 739	39 144
Licences	1 073	915	2 587	2 248
Matériel	6 375	6 387	16 841	17 609
<b>Total des produits</b>	<b>38 917</b>	<b>35 411</b>	<b>111 232</b>	<b>102 912</b>
<b>Total du coût des ventes</b>	<b>21 909</b>	<b>20 178</b>	<b>62 787</b>	<b>57 732</b>
<b>Marge brute</b>	<b>17 008</b>	<b>15 233</b>	<b>48 445</b>	<b>45 180</b>
<b>Charges d'exploitation:</b>				
Frais de vente et de commercialisation	7 349	6 202	20 302	17 906
Frais généraux et charges administratives	2 813	2 553	8 619	8 213
Frais de recherche et de développement après les crédits d'impôt	5 806	5 128	17 346	14 996
<b>Total des charges d'exploitation</b>	<b>15 968</b>	<b>13 883</b>	<b>46 267</b>	<b>41 115</b>
<b>Bénéfice d'exploitation</b>	<b>1 040</b>	<b>1 350</b>	<b>2 178</b>	<b>4 065</b>
<b>Produits (coûts) de financement</b>	<b>(303)</b>	<b>(127)</b>	<b>(334)</b>	<b>116</b>
<b>Bénéfice avant impôt sur le résultat</b>	<b>1 343</b>	<b>1 477</b>	<b>2 512</b>	<b>3 949</b>
<b>Charge d'impôt sur le résultat</b>	<b>455</b>	<b>537</b>	<b>869</b>	<b>2 057</b>
<b>Bénéfice net attribuable aux propriétaires de la Société</b>	<b>888 \$</b>	<b>940 \$</b>	<b>1 643 \$</b>	<b>1 892 \$</b>
Autres éléments du résultat global:				
Partie efficace des variations de la juste valeur des dérivés désignés comme instruments de couverture liés aux produits	2 368	(516)	515	(641)
Écarts de conversion au titre des établissements à l'étranger	742	(107)	934	(592)
<b>Résultat global attribuable aux propriétaires de la Société</b>	<b>3 998 \$</b>	<b>317 \$</b>	<b>3 092 \$</b>	<b>659 \$</b>
<b>Bénéfice de base et dilué par action ordinaire</b>	<b>0,06 \$</b>	<b>0,06 \$</b>	<b>0,11 \$</b>	<b>0,13 \$</b>



**Tableaux consolidés intermédiaires résumés des flux de trésorerie**  
**Trimestres et neuf mois clos les 31 janvier 2023 et 2022**  
**(Non audités)**  
**(En milliers de dollars canadiens)**

	2023	Trimestre clos les 31 janvier 2022	2023	Neuf mois clos les 31 janvier 2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation:				
Bénéfice net	888	\$ 940	\$ 1 643	\$ 1 892
Ajustements pour tenir compte de ce qui suit :				
Amortissement des immobilisations corporelles et des actifs au titre de droits d'utilisation	476	551	1 335	1 647
Amortissement des frais de développement différés	135	80	351	203
Amortissement des autres immobilisations incorporelles	411	408	1 201	1 230
Charges (produits) d'intérêts et (profit) perte de change	(303)	(127)	(334)	116
Écart de change latents et autre	(273)	292	418	1 220
Crédits d'impôt non remboursables	(806)	(608)	(1 666)	(1 340)
Rémunération à base d'actions	538	421	1 722	1 344
Impôt sur le résultat	100	484	430	1 857
<b>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</b>	<b>1 166</b>	<b>2 441</b>	<b>5 100</b>	<b>8 169</b>
Créances	(2 480)	(1 920)	(6 870)	(4 635)
Travaux en cours	(288)	606	(359)	(1 216)
Autres créances	9	67	(221)	139
Crédits d'impôt	(1 224)	(809)	(3 353)	(2 630)
Stocks	(351)	(263)	(494)	(328)
Charges payées d'avance	(1 291)	(924)	(1 473)	(1 832)
Coûts d'acquisition de contrats	(388)	(12)	(718)	(110)
Créditeurs et charges à payer	1 283	2 269	1 202	(2 414)
Produits différés	(1 198)	(593)	4 455	1 348
<b>Variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement liés aux activités d'exploitation</b>	<b>(5 928)</b>	<b>(1 579)</b>	<b>(7 831)</b>	<b>(11 678)</b>
<b>Sorties nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation</b>	<b>(4 762)</b>	<b>862</b>	<b>(2 731)</b>	<b>(3 509)</b>
Flux de trésorerie liés aux activités de financement:				
Remboursement de la dette à long terme	(7 800)	(300)	(8 400)	(916)
Transferts des placements à court terme	5 000	-	5 000	-
Païement d'obligations locatives	(148)	(179)	(570)	(634)
Païement des dividendes	(1 093)	(1 018)	(3 131)	(2 907)
Remboursement (païement) d'un passif d'impôt acquis	-	299	-	299
Intérêts payés	(92)	(138)	(389)	(444)
Émission d'actions ordinaires à l'exercice d'options d'achat d'actions	15	-	112	1 020
<b>Sorties nettes de trésorerie liées aux activités de financement</b>	<b>(4 118)</b>	<b>(1 336)</b>	<b>(7 378)</b>	<b>(3 582)</b>
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement:				
Intérêts reçus	221	38	475	118
Païements au titre d'acquisitions d'entreprises antérieures	-	(500)	-	(500)
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(279)	(85)	(510)	(619)
Acquisitions d'autres immobilisations incorporelles	(62)	(7)	(62)	(29)
Frais de développement différés	(130)	(229)	(597)	(910)
<b>Sorties nettes de trésorerie liées aux activités d'investissement</b>	<b>(250)</b>	<b>(783)</b>	<b>(694)</b>	<b>(1 940)</b>
Augmentation nette (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de la période	(9 130)	(1 257)	(10 803)	(9 031)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de la période	21 331	17 978	23 004	25 752
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de la période</b>	<b>12 201</b>	<b>\$ 16 721</b>	<b>\$ 12 201</b>	<b>\$ 16 721</b>



**États consolidés intermédiaires résumés des variations des capitaux propres**  
**Neuf mois clos les 31 janvier 2023 et 2022**  
**(Non audités)**  
**(En milliers de dollars canadiens sauf les nombres d'actions)**

	<b>Capital social</b>		<b>Surplus d'apport</b>	<b>Cumul des autres éléments du résultat global</b>	<b>Résultats non distribués</b>	<b>Total</b>
	<b>Nombre</b>	<b>Montant</b>				
<b>Solde au 1<sup>er</sup> mai 2022</b>	<b>14 562 895</b>	<b>43 973 \$</b>	<b>13 176 \$</b>	<b>(1 434) \$</b>	<b>12 968 \$</b>	<b>68 683 \$</b>
Bénéfice net	-	-	-	-	1 643	1 643
Autres éléments du résultat global :						
Partie efficace des variations de la juste valeur des dérivés désignés comme instruments de couverture liés aux produits	-	-	-	515	-	515
Écarts de conversion au titre des établissements à l'étranger	-	-	-	934	-	934
<b>Résultat global total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1 449)</b>	<b>1 643</b>	<b>3 092</b>
Rémunération à base d'actions	-	-	1 722	-	-	1 722
Dividendes aux détenteurs d'instruments de capitaux propres	-	-	-	-	(3 131)	(3 131)
Options d'achat d'actions exercées	7 054	139	(27)	-	-	112
<b>Total des transactions avec les propriétaires de la Société</b>	<b>7 054</b>	<b>139</b>	<b>1 695</b>	<b>-</b>	<b>(3 131)</b>	<b>(1 297)</b>
<b>Solde au 31 janvier 2023</b>	<b>14 569 949</b>	<b>44 112 \$</b>	<b>14 871 \$</b>	<b>15 \$</b>	<b>11 480 \$</b>	<b>70 478 \$</b>
<b>Solde au 1<sup>er</sup> mai 2021</b>	<b>14 505 095</b>	<b>42 700 \$</b>	<b>11 745 \$</b>	<b>226 \$</b>	<b>12 419 \$</b>	<b>67 090 \$</b>
Bénéfice net	-	-	-	-	1 892	1 892
Autres éléments du résultat global :						
Partie efficace des variations de la juste valeur des dérivés désignés comme instruments de couverture liés aux produits	-	-	-	(641)	-	(641)
Écarts de conversion au titre des établissements à l'étranger	-	-	-	(592)	-	(592)
<b>Résultat global total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1 233)</b>	<b>1 892</b>	<b>659</b>
Rémunération à base d'actions	-	-	1 344	-	-	1 344
Dividendes aux détenteurs d'instruments de capitaux propres	-	-	-	-	(2 907)	(2 907)
Options d'achat d'actions exercées	57 800	1 273	(253)	-	-	1 020
<b>Total des transactions avec les propriétaires de la Société</b>	<b>57 800</b>	<b>1 273 \$</b>	<b>1 091 \$</b>	<b>- \$</b>	<b>(2 907) \$</b>	<b>(543) \$</b>
<b>Solde au 31 janvier 2022</b>	<b>14 562 895</b>	<b>43 973 \$</b>	<b>12 836 \$</b>	<b>(1 007) \$</b>	<b>11 404 \$</b>	<b>67 206 \$</b>