

Communiqué

POUR PUBLICATION IMMÉDIATE

Tecsys annonce ses résultats financiers pour le troisième trimestre de l'exercice 2019

Deuxième record consécutif de contrats signés; acquisitions stratégiques accroissent les possibilités commerciales

Montréal, le 28 février 2019. – Tecsys Inc. (TSX:TCS), un important fournisseur de logiciels de gestion de la chaîne d'approvisionnement, a annoncé aujourd'hui ses résultats pour le troisième trimestre de l'exercice 2019, qui se terminait le 31 janvier 2019. Ces résultats, non audités, ont été établis conformément aux normes internationales d'information financière (IFRS), et tous les montants sont en dollars canadiens.

Faits marquants du troisième trimestre de l'exercice 2019 :

- Le total des produits a augmenté de 9 %, s'élevant à 18,8 millions de dollars contre 17,2 millions de dollars au troisième trimestre 2018.
- Le revenu tiré des produits exclusifs a augmenté de 67 %, s'élevant à 1,6 million de dollars contre 0,9 million de dollars au troisième trimestre 2018.
- Les produits générés par les abonnements, l'entretien et l'infonuagique se sont élevés à 8,1 millions de dollars, soit une hausse de 23 % par rapport aux 6,6 millions de dollars du troisième trimestre 2018.
- Les produits tirés des services professionnels sont restés stables à 7,3 millions de dollars.
- La marge d'exploitation brute totale a atteint 50 %, contre 47 % pour le troisième trimestre 2018.
- Les charges d'exploitation ont augmenté pour atteindre 11,1 millions de dollars, contre 7,3 millions au troisième trimestre 2018.
- La perte d'exploitation s'est établie à 1,7 million de dollars, contre un bénéfice de 0,8 million de dollars pour la même période de l'exercice 2018.
- La rentabilité des opérations d'exploitation fut impactée par 2,0 millions de dollars découlant de frais d'acquisitions, la perte d'exploitation attendue et encourue d'une acquisition, les frais non-récurrents du programme de création d'une nouvelle image de marque et la rémunération à base d'actions.
- La valeur totale des contrats signés a progressé de 42 % pour s'établir à 17,1 millions de dollars, contre 12,0 millions de dollars pour la même période de l'exercice 2018. Au cours du troisième trimestre 2019, la Société a signé sept nouveaux comptes d'une valeur totale de 5,6 millions de dollars, contre un nouveau compte d'une valeur totale de 1,3 million de dollars au cours du troisième trimestre 2018.
- La trésorerie et les équivalents de trésorerie se sont élevés à 11,4 millions de dollars à la fin du troisième trimestre de l'exercice 2019, contre 13,5 millions de dollars à la fin du quatrième trimestre 2018.

« Avec des revenus tirés des produits exclusifs en hausse de 67 %, un total de contrats signés en hausse de 42 % et sept nouveaux comptes, le trimestre a été excellent. Nous avons franchi de nombreuses étapes au troisième trimestre, notamment le lancement de notre nouvelle identité de marque mondiale, l'acquisition d'OrderDynamics et l'embauche de Bill King au poste de chef des revenus », a déclaré Peter Brereton, président et chef de la direction de Tecsys. « En outre, nous continuons à faire des investissements stratégiques avec notre expansion en Europe par le biais de l'acquisition de PCSYS A/S, annoncée le 1er février. Nous sommes ravis des nombreuses mesures importantes prises au cours du dernier trimestre pour renforcer notre solide position sur le marché et mieux positionner Tecsys pour une croissance accélérée. »

« Le succès de nos contrats signés s'est poursuivie grâce à nos prospects de vente robuste, ce qui nous a permis de décrocher un nombre record de contrats signés pour le deuxième trimestre consécutif. Il est important de noter que la Société enregistre une augmentation des contrats signés en logiciel service (SaaS). Environ 40 % des ventes de licences de nouveaux comptes au cours de ce trimestre ont été réalisées sous la forme de logiciel service. Ces contrats sont constatés en produits sur la durée du contrat, contrairement aux ventes de licences perpétuelles qui sont constatées initialement. Bien que ces contrats créent un flux de revenus récurrents, ils auront une incidence à court terme sur le chiffre d'affaires et le résultat d'exploitation trimestriels comparables », a ajouté Mark J. Bentler, chef de la direction financière de Tecsys Inc.

En milliers de dollars, à l'exception du bénéfice par action (BPA) :

Résultats d'exploitation	T3 2019 31 janv. 2019	T3 2018 31 janv. 2018	Période de neuf mois close le 31 janv. 2019	Période de neuf mois close le 31 janv. 2018	Période de douze mois close le 31 janv. 2019	Période de douze mois close le 31 janv. 2018
Total des produits	18 792 \$	17 227	53 258 \$	51 810	72 166 \$	70 257
Revenus récurrents ¹	8 095	6 569	21 922	20 105	28 817	26 978
Marge brute	9 438	8 120	26 532	25 310	36 097	34 694
Marge brute (%)	50%	47%	50%	49%	50%	49 %
Charges d'exploitation	11 125	7 275	27 493	22 805	35 309	26 139
Charges d'exploitation en % des produits	59%	42 %	52%	44 %	49%	37 %
Bénéfice d'exploitation	(1 687)	845	(961)	2 505	788	8 555 ³
BAIIA ²	(1 012)	1 312	946	4 183	3 253	10 857 ³
BAIIA ajusté ²	(98)	1 312	2 092	4 183	4 399	10 857 ³
BPA	(0,11)	0,06	(0,06)	0,17	0,07	0,56 ³
Contrats signés	17 098	12 024	43 962	33 369	58 694	44 471

¹ Revenus récurrents comprend les produits tirés des services infonuagiques, de la maintenance et des abonnements

² Ceci est une mesure de performance non conforme aux IFRS. Se reporter à la section « Mesure de la performance non conforme aux IFRS » ci-dessous

³ Enregistré 4.7 millions de dollars de crédit d'impôts fédéraux non remboursable pour la recherche et le développement

Faits marquants des neuf premiers mois :

- Le total des produits a progressé pour atteindre 53,3 millions de dollars, contre 51,8 millions pour les neuf premiers mois de l'exercice 2018.
- Le revenu tiré des produits exclusifs a augmenté pour atteindre 5,3 millions de dollars, contre 3,8 millions de dollars pour les neuf premiers mois de l'exercice 2018.
- Les produits générés par les abonnements, l'entretien et l'infonuagique se sont élevés à 21,9 millions de dollars, contre 20,1 millions pour les neuf premiers mois de l'exercice 2018.
- Les produits tirés des services professionnels ont atteint 20,3 millions de dollars, contre 21,4 millions au cours des neuf premiers mois de l'exercice 2018.
- La marge d'exploitation brute totale s'est établie à 50 %, contre 49 % pour les neuf premiers mois de l'exercice 2018.
- Les charges d'exploitation ont atteint 27,5 millions de dollars, contre 22,8 millions de dollars pour les neuf premiers mois de l'exercice 2018.
- La perte d'exploitation s'est établie à 1,0 million de dollars, contre un bénéfice de 2,5 millions de dollars pour la même période de l'exercice 2018.
- La rentabilité des opérations d'exploitation fut impactée par 2,3 millions de dollars découlant de frais d'acquisitions, la perte d'exploitation attendue et encourue d'une acquisition, les frais non-récurrents du programme de création d'une nouvelle image de marque et la rémunération à base d'actions.
- La Société a enregistré une perte nette de 0,8 million de dollars, soit 0,06 dollar par action, contre un profit de 2,1 millions de dollars, soit 0,17 dollar par action pour la même période de l'exercice 2018.
- La valeur totale des contrats signés s'est établie à 44,0 millions de dollars, contre 33,4 millions de dollars pour les neuf premiers mois de l'exercice 2018.

La Société a déclaré un dividende de 0,055 dollar par action, à verser le 11 avril 2019 aux actionnaires inscrits à la fermeture des marchés le 21 mars 2019.

Les dividendes payés par la Société à des résidents du Canada sont considérés comme « déterminés » au sens de la Loi de l'impôt sur le revenu du Canada.

Conférence téléphonique sur les résultats du troisième trimestre 2019

Objet: Conférence téléphonique sur les résultats du troisième trimestre de l'année fiscale 2019

Date: le 1 mars 2019

Heure: 8h30 HNE

Numéro de téléphone: (416) 981-9011 ou (800) 763-5615

La conférence pourra être réentendue jusqu'au 8 mars 2019 en composant le (416) 626 4100 ou le (800) 558-5253 (code d'accès : 21916614).

À propos de Tecsyst

Tecsyst est un fournisseur mondial de solutions transformatrices de la chaîne d'approvisionnement qui équipe des entreprises en expansion avec des services et outils de pointe pour qu'elles atteignent l'excellence opérationnelle. Les solutions Tecsyst sont conçues pour créer la clarté dans les défis complexes de la chaîne d'approvisionnement que doivent relever les entreprises dont le développement, les attentes des clients et les stocks sont en croissance. Construites sur une plateforme d'entreprise, ces solutions comprennent la gestion de l'entrepôt, de la distribution et des transports, la gestion des produits au point d'utilisation, la gestion des commandes de détaillants ainsi que des fonctions complètes de gestion financière et des solutions d'analyse. Par la création collaborative d'une chaîne d'approvisionnement plus réactive, Tecsyst garantit que les entreprises axées sur la croissance aient la chance de prospérer et de réaliser leurs aspirations.

Plus de 600 PME et sociétés figurant au palmarès Fortune 1000 confient leur chaîne d'approvisionnement à Tecsyst, qu'elles soient dans les secteurs des soins de santé, des pièces de rechange, de la logistique tierce partie ou des marchés généraux de distribution en gros à haut volume. Les actions de Tecsyst sont cotées à la Bourse de Toronto sous le symbole TCS.

Renseignements

Solutions et renseignements généraux : info@tecsyst.com

Relations avec les investisseurs : steve.li@tecsyst.com, 514 866-5800, poste 4120

Relations avec les médias : adam.polka@tecsyst.com

Téléphone : 514 866-0001 ou 800 922-8649

Mesure de la performance non conforme aux IFRS

Réconciliation du BAIIA et du BAIIA ajusté

Le BAIIA correspond au bénéfice avant les charges d'intérêt, les produits d'intérêt, l'impôt sur le résultat et l'amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles. La Société est d'avis que cette mesure est couramment utilisée par les investisseurs et les analystes pour mesurer la performance d'une société et sa capacité à assurer le service de la dette et à s'acquitter d'autres obligations de paiement, ou en tant qu'instrument d'évaluation courant.

Le calcul du BAIIA pour la période de trois mois et neuf mois des exercices 2019 et 2018, calculé à partir de mesures conformes aux IFRS figurant dans les états financiers consolidés résumés intermédiaires de la Société, se détaille comme suit:

Tecsys Inc.

BAIIA et BAIIA ajustés

Pour les périodes de trois mois et neuf mois terminées le 31 janvier 2019 et 2018
(en milliers de dollars canadiens)

	Trimestre clos le 31 janvier 2019 (non audité)	Trimestre clos le 31 janvier 2018 (non audité)	Neuf mois clos le 31 janvier 2019 (non audité)	Neuf mois clos le 31 janvier 2018 (non audité)
Perte (profit) de la période	\$ (1,429)	\$ 722	\$ (820)	\$ 2,147
Ajustements pour:				
Amortissement des immobilisations corporelles	214	157	649	562
Amortissement des frais de développement différés	219	257	777	856
Amortissement des autres immobilisations incorporelles	259	113	502	348
Charges d'intérêt	9	-	9	1
Produits d'intérêt	(26)	(77)	(171)	(173)
Impôts (recouvrés) sur le résultat	(258)	140	-	442
BAIIA	(1,012)	1,312	946	4,183
Ajustements pour:				
Coûts d'acquisition	772	-	887	-
Rémunération à base d'actions	142	-	259	-
BAIIA ajusté	(98)	1,312	2,092	4,183

Dépenses reliées aux acquisitions : Ces dépenses sont principalement reliées aux frais professionnels des acquisitions de OrderDynamics et PCSYS.

Dépense de rémunération à base d'action: Dépense de rémunération à base d'action relatif à l'émission d'options d'achat d'actions pour les employés et les administrateurs de Tecsys.

Tecsyst Inc.
États consolidés résumés intermédiaires de la situation financière

Aux 31 janvier 2019 et 30 avril 2018

(en milliers de dollars canadiens)

	31 Janvier 2019 (non audité)	30 avril 2018
Actifs		
Actifs courants		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	11,416 \$	13,496 \$
Trésorerie restreinte	12,000	-
Créances	14,727	13,939
Travaux en cours	1,292	617
Autres créances	508	535
Crédits d'impôt	5,720	3,391
Stocks	767	1,145
Charges payées d'avance	2,878	1,829
Total des actifs courants	49,308	34,952
Actifs non courants		
Investissement à long terme	-	10,007
Autres créances à long terme	208	215
Crédits d'impôt	5,048	4,840
Immobilisations corporelles	2,756	3,091
Frais de développement différés	1,161	1,850
Autres immobilisations incorporelles	6,891	1,342
Goodwill	10,709	3,596
Actifs d'impôt différé	3,984	3,524
Total des actifs non courants	30,757	28,465
Total des actifs	80,065 \$	63,417 \$
Passifs		
Passifs courants		
Créditeurs et charges à payer	12,631 \$	9,087 \$
Partie courante de la dette à long terme	947	47
Produits différés	13,388	10,774
Total des passifs courants	26,966	19,908
Passifs non courants		
Dette à long-terme	11,139	74
Autres passifs non courants	1,707	300
Total des passifs non courants	12,846	374
Total des passifs	39,812	20,282
Capitaux propres		
Capital social	19 144	19 144
Surplus d'apport	9 836	9 577
Résultats non distribués	11 258	14 527
Cumul des autres éléments du résultat global	15	(113)
Total des capitaux propres attribuables aux propriétaires de la Société	40 253	43 135
Total des passifs et des capitaux propres	80 065 \$	63 417 \$

Tecsys Inc.
États consolidés résumés intermédiaires du résultat net (perte) et du résultat global (perte)

(non audité)

Pour les périodes de trois mois et neuf mois terminées le 31 janvier 2019 et 2018

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

	Trimestre clos le 31 janvier 2019 (non audité)	Trimestre clos le 31 janvier 2018 (non audité)	Neuf mois clos le 31 janvier 2019 (non audité)	Neuf mois clos le 31 janvier 2018 (non audité)
Produits				
Produits exclusifs	1,556 \$	930 \$	5,342 \$	3,823 \$
Matériel et logiciels de tiers	1,316	1,943	4,128	4,912
Infonuagique, maintenance et abonnement	8,095	6,569	21,922	20,105
Services professionnels	7,338	7,332	20,336	21,360
Frais remboursables	487	453	1,530	1,610
Total des produits	18,792	17,227	53,258	51,810
Coût des ventes				
Produits	1,015	1,766	3,659	4,498
Services	7,852	6,888	21,537	20,392
Frais remboursables	487	453	1,530	1,610
Total du coût des ventes	9,354	9,107	26,726	26,500
Marge brute	9,438	8,120	26,532	25,310
Charges d'exploitation				
Frais de vente et de commercialisation	4,612	3,327	12,146	10,811
Frais généraux et charges administratives	3,007	1,591	6,518	4,778
Frais de recherche et de développement, après les crédits d'impôt	3,506	2,357	8,829	7,216
Total des charges d'exploitation	11,125	7,275	27,493	22,805
(Perte) bénéfice d'exploitation	(1,687)	845	(961)	2,505
Produits financiers nets	-	(17)	(141)	(84)
(Perte) bénéfice avant impôt sur le résultat	(1,687)	862	(820)	2,589
Impôt (recouvrés) sur le résultat	(258)	140	128	442
(Perte) bénéfice attribuable aux propriétaires de la Société	(1,429) \$	722 \$	(948) \$	2,147 \$
Autres éléments du résultat global				
Partie efficace des variations de la juste valeur des dérivés désignés comme instruments de couverture liés aux produits	122	335	(44)	475
Résultat global attribuable aux propriétaires de la Société	(1,307) \$	1,057 \$	(992) \$	2,622 \$
(Perte) bénéfice de base et dilué par action ordinaire	(0.11) \$	0.06 \$	(0.06) \$	0.17 \$

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires non-audités

Tecsyst Inc.
États consolidé résumés intermédiaires des flux de trésorerie
Pour les périodes de trois moi et neuf mois terminées le 31 janvier 2019 et 2018

(en milliers de dollars canadiens)

	Trimestre clos le 31 janvier 2019 (non audité)	Trimestre clos le 31 janvier 2018 (non audité)	Neuf mois clos le 31 janvier 2019 (non audité)	Neuf mois clos le 31 janvier 2018 (non audité)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation				
(Perte) bénéfice pour la période	\$ (1,429)	\$ 722	\$ (820)	\$ 2,147
Ajustements pour tenir compte de ce qui suit :				
Amortissement des immobilisations corporelles	214	157	649	562
Amortissement des frais de développement différés	219	257	777	856
Amortissement des autres immobilisations incorporelles	259	113	502	348
Produits financiers	-	(17)	(141)	(84)
Différences de change non réalisées et autres	(261)	(294)	(232)	(850)
Crédits d'impôts non remboursables	(201)	(222)	(676)	(590)
Rémunération à base d'actions	142	-	259	-
Impôt sur le résultat	(265)	113	-	323
Activités d'exploitation, compte non tenu des variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement liés aux activités d'exploitation	(1,322)	829	318	2,712
Créances	(379)	(1,280)	75	1,591
Travaux en cours	(392)	53	(675)	140
Autres créances	77	(11)	155	(338)
Crédits d'impôt	(755)	(828)	(2,172)	(2,157)
Stocks	111	(552)	378	(513)
Charges payées d'avance	45	(152)	(384)	88
Créditeurs et charges à payer	2,047	799	1,229	277
Produits différés	1,076	757	1,215	(2,078)
Variation des éléments hors trésorerie du fonds de roulement liés aux activités d'exploitation	1,830	(1,214)	(179)	(2,990)
Net cash from (used in) operating activities	508	(385)	139	(278)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
Remboursement de la dette à long terme	(12)	(18)	(35)	(55)
Émission de dette à long terme	12,000	-	12,000	-
Émission d'actions ordinaires	-	-	-	10,454
Paiement de dividendes	(720)	(654)	(2,028)	(1,832)
Intérêts payés	-	-	-	(1)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	11,268	(672)	9,937	8,566
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement				
Investissement à long terme	10,000	-	10,000	(10,007)
Acquisition d'entreprise	(9,880)	-	(9,880)	-
Augmentation de la trésorerie restreinte	(12,000)	-	(12,000)	-
Intérêts reçus	27	77	172	173
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(166)	(577)	(269)	(830)
Acquisitions d'autres immobilisations incorporelles	(27)	(114)	(92)	(241)
Frais de développement différés	(22)	(72)	(87)	(144)
Sorties nettes de trésorerie liées aux activités d'investissement	(12,068)	(686)	(12,156)	(11,049)
Diminution nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de la	(292)	(1,743)	(2,080)	(2,761)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début du trimestre	11,708	12,458	13,496	13,476
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin du trimestre	11,416	10,715	\$ 11,416	\$ 10,715

See accompanying notes to the consolidated financial statements.

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 les incertitudes associés aux activités de Tecsyst Inc. sont contenus dans la section commentaires et analyse de la direction du rapport annuel de la société et sa notice annuelle pour l'exercice terminé le 30 avril 2018. 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 © Tecsyst Inc. 2019. Tous les noms, marques, produits et services mentionnés sont des marques de commerce déposées ou non de leurs propriétaires respectifs.