

Communiqué

POUR PUBLICATION IMMÉDIATE

Réf. n° NRF2021-24

Tecsyst communique ses résultats financiers pour le deuxième trimestre de l'exercice 2022

Onzième trimestre consécutif de revenus records; les revenus liés au modèle SaaS de l'entreprise ont augmenté de 28 % en glissement annuel

Montréal, Canada, le 7 décembre 2021 — 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 deuxième trimestre de l'exercice 2022 qui a pris fin le 31 octobre 2021. Tous les montants en dollars sont exprimés en dollars canadiens et sont préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS).

Faits saillants du deuxième trimestre :

- Les revenus liés au modèle SaaS ont augmenté de 28 %, passant de 5,1 M\$ au deuxième trimestre de 2021 à 6,6 M\$ au deuxième trimestre de 2022.
- En date du 31 octobre 2021, les revenus annuels récurrentsⁱ ont affiché une hausse de 12 % pour s'établir à 56,9 M\$, comparativement à 50,9 M\$ au 31 octobre 2020.
- Au cours du deuxième trimestre de 2022, les abonnements aux solutions SaaSⁱ (mesurés sur la base des revenus annuels récurrentsⁱ) s'élevaient à 4,0 M\$, ce qui représente une hausse de 50 % par rapport au montant de 2,7 M\$ déclaré au deuxième trimestre de l'exercice 2021.
- Les revenus tirés des services professionnels ont enregistré une progression de 11 % pour atteindre 13,1 M\$ au deuxième trimestre de 2022, comparativement à 11,8 M\$ au deuxième trimestre de 2021.
- Les revenus totaux ont établi un record à 34,3 M\$, ce qui représente une augmentation de 12 % par rapport aux 30,7 M\$ déclarés au deuxième trimestre de 2021.
- La marge brute était de 45 % par rapport au 52 % enregistré au trimestre correspondant de l'exercice précédent. La marge brute a subi l'incidence de la baisse du dollar américain, de l'investissement dans nos principales initiatives de croissance et de la répartition des



revenus. La marge brute totale a diminué, s'établissant à 15,5 M\$, soit une baisse de 3 % par rapport aux 16,0 M\$ déclarés au deuxième trimestre de 2021.

- Les dépenses d'exploitation ont augmenté, pour atteindre 13,9 M\$, soit une hausse de 1,3 M\$ (11 %) par rapport aux 12,6 M\$ déclarés au deuxième trimestre de l'exercice 2021, grâce à un investissement continu dans la vente et la commercialisation, ainsi que dans la recherche et le développement.
- Les résultats d'exploitation de la société au deuxième trimestre de 2022 ont atteint 1,6 M\$, en baisse comparativement à 3,5 M\$ au deuxième trimestre de l'exercice 2021.
- Le bénéfice se chiffrait à 0,7 M\$ (ou 0,05 \$ par action) après dilution au deuxième trimestre de l'exercice 2022, comparativement à un bénéfice de 2,1 M\$ (ou 0,14 \$ par action) après dilution au cours de la même période de l'exercice 2021.
- Le BAIIA ajustéⁱⁱ pour le deuxième trimestre de l'exercice 2022 était de 3,2 M\$, ce qui représente une baisse de 34 % par rapport aux 4,8 M\$ enregistrés au deuxième trimestre de 2021.

« Nous poursuivons sur notre lancée avec un autre trimestre affichant des revenus records et une solide croissance séquentielle et d'une année à l'autre. Nous appuyons ce rendement en prenant des initiatives pour développer notre équipe de vente, renforcer notre capacité de livraison, investir dans notre plateforme et développer notre pipeline, a déclaré Peter Brereton, président et chef de la direction de Tecsyst, Inc. Nos trois marchés verticaux cibles affichent tous des rendements conformes ou supérieurs aux attentes, avec des gains notables dans le secteur des soins de santé avec trois nouveaux réseaux hospitaliers majeurs, et l'expansion de la clientèle dans le commerce de détail mondial et notre marché de distribution. Nous estimons occuper une position favorable, car l'accent accru mis sur les chaînes d'approvisionnement se traduit par un plus grand investissement dans l'agilité de la chaîne d'approvisionnement et les technologies spécialisées qui la sous-tendent. »

Mark Bentler, directeur financier de Tecsyst Inc., a ajouté : « Nous sommes heureux d'avoir connu un autre solide trimestre de croissance, et ce, malgré d'importants vents contraires en devises. Sur le plan des devises constantes, nos revenus du deuxième trimestre de 2022 ont augmenté d'environ 18 % par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, les revenus du programme SaaS représentant une fois de plus un facteur clé. Les fluctuations monétaires ont réduit les revenus d'environ 2 millions de dollars et le BAIIA ajusté de 1,5 million de dollars par rapport au même trimestre l'an dernier. Compte tenu de la trajectoire générale de nos revenus liés au modèle SaaS, il est probable que, d'ici quelques trimestres, les revenus SaaS dépasseront ceux de l'entretien et du soutien comme principale source de revenus récurrents. »



Résultats d'exploitation	Trimestre clos le 31 octobre 2021	Trimestre clos le 31 octobre 2020	Semestre clos le 31 octobre 2021	Semestre clos le 31 octobre 2020	12 mois clos le 31 octobre 2021	12 mois clos le 31 octobre 2020
Total des produits	\$ 34 269	\$ 30 694	\$ 67 501	\$ 58 785	\$ 131 817	\$ 113 382
Logiciels-services (produits)	6 565	5 120	12 218	8 964	22 418	14 109
Maintenance et autres (produits)	8 200	8 312	16 526	16 721	33 520	32 789
Marge brut	15 518	16 010	29 947	29 500	61 077	55 230
Pourcentage de marge brut	45%	52%	44%	50%	46%	49%
Charges d'exploitation	13 891	12 558	27 232	24 080	53 101	47 821
Charges d'exploitation en % des produits	41%	41%	40%	41%	40%	42%
Bénéfice d'exploitation	1 627	3 452	2 715	5 420	7 976	7 409
BAILA ajusté ⁱⁱ	3 206	4 830	5 662	8 339	13 543	12 938
Bénéfice de base par action	0.05	0.14	0.07	0.23	0.34	0.32
Bénéfice dilué par action	0.05	0.14	0.06	0.23	0.34	0.32
Commandes de licences	1 061	1 904	1 347	2 365	3 270	5 277
Produits récurrents annuels liés aux logiciels-services - commandes	4 050	2 692	5 149	5 062	9 635	11 090
Produits récurrents annuels	56 939	50 873	56 939	50 873	56 939	50 873
Services professionnels (carnet de commandes)	33 124	38 746	33 124	38 746	33 124	38 746

Résultats du premier semestre de l'exercice 2022

- Les revenus liés au modèle SaaS ont augmenté de 36 % pour s'établir à 12,2 M\$ au premier semestre de l'exercice 2022, en hausse par rapport aux 9,0 M\$ de la période correspondante de l'exercice 2021.
- Les abonnements aux solutions SaaSⁱ (mesurés sur la base des revenus récurrents annuelsⁱ) se sont chiffrés à 5,1 M\$ pour les premiers semestres des exercices 2022 et 2021.
- Les revenus tirés des services professionnels ont augmenté de 14 %, pour atteindre 26,2 M\$ au cours du premier semestre de l'exercice 2022, comparativement à 23,0 M\$ au cours de la même période de l'exercice 2021.
- Les revenus totaux ont établi un record à 67,5 M\$, ce qui représente une augmentation de 15 % par rapport aux 58,8 M\$ déclarés pour la période correspondante de l'exercice 2021.
- La marge brute était de 44 % par rapport au 50 % enregistré pour la période correspondante de l'exercice 2021. La marge brute a subi l'incidence de la baisse du dollar américain, de l'investissement dans nos principales initiatives de croissance et de la répartition des revenus.
- La marge brute totale a augmenté, s'établissant à 29,9 M\$, soit une hausse de 2 % par rapport aux 29,5 M\$ déclarés pour la même période de l'exercice 2021.



- Les dépenses d'exploitation ont augmenté, pour atteindre 27,2 M\$, soit une hausse de 3,2 M\$ (13 %) par rapport aux 24 M\$ déclarés pour la période correspondante de l'exercice 2021, grâce à un investissement continu dans la vente et la commercialisation, ainsi que dans la recherche et le développement.
- Les résultats d'exploitation de la société au premier semestre de l'exercice 2022 ont atteint 2,7 M\$, en baisse par rapport aux 5,4 M\$ de la période correspondante de l'exercice 2021.
- Le bénéfice s'est établi à 1,0 M\$ (ou 0,06 \$ par action) après dilution au premier semestre de l'exercice 2022, comparativement à un bénéfice de 3,3 M\$ (ou 0,23 \$ par action) après dilution au cours de la période correspondante de l'exercice 2021.
- Le BAIIA ajustéⁱⁱ était de 5,7 M\$ au premier semestre de l'exercice 2022, en baisse de 32 % par rapport aux 8,3 M\$ déclarés au cours de la même période de l'exercice 2021.

Le 1^{er} décembre 2021, le conseil d'administration de la Société a déclaré un dividende trimestriel de 0,07 \$ par action payable le 7 janvier 2022 aux actionnaires inscrits au registre le 16 décembre 2021.

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 ».

Conférence téléphonique sur les résultats financiers du deuxième trimestre de l'exercice 2022

Date : 2 décembre 2021

Heure : 8 h 30 HNE

Numéro de téléphone : (800) 582-4087 ou (416) 981-9018

Vous pouvez réécouter l'appel jusqu'au 9 décembre 2021 en composant l'un des numéros suivants :

(800) 558-5253 ou (416) 626-4100 (code d'accès : 21999394)

À propos de Tecsyst

Tecsyst est un fournisseur mondial de solutions de la chaîne d'approvisionnement qui équipe les entreprises sans frontières en croissance. Les entreprises prospèrent quand elles ont le logiciel, la technologie et l'expertise nécessaires à l'excellence opérationnelle et au respect des promesses de la marque. Tecsyst propose des solutions dynamiques et puissantes pour la gestion de l'entrepôt, de la distribution et du transport, des commandes au détail et la gestion des fournitures au point d'utilisation, ainsi que des solutions intégrales de gestion financière et des solutions analytiques pour les secteurs des soins de santé, de la vente



au détail, des pièces de rechange, de la logistique de tierce partie, et le secteur de la distribution en gros à fort volume.

Les actions de Tecsys sont cotées à la Bourse de Toronto sous le symbole TCS. Pour en savoir plus sur Tecsys, consultez le site www.tecsys.com.

Renseignements

- **Solutions et renseignements généraux :** info@tecsys.com
- **Relations avec les investisseurs :** investisseur@tecsys.com, 514 866-5800
- **Relations avec les médias :** adam.polka@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 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 les incertitudes 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 notice annuelle pour l'exercice terminé le 30 avril 2021. 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. 2021. Tous les noms, marques, produits et services mentionnés sont des marques de commerce déposées ou non de leurs propriétaires respectifs.

ⁱ Voir les indicateurs de rendement clés qui figurent dans le rapport de gestion des états financiers du deuxième trimestre de 2022.

ⁱⁱ Voir les mesures de rendement non conformes aux IFRS qui figurent dans le rapport de gestion des états financiers du deuxième trimestre de 2022.



Mesures non conformes aux IFRS

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. La Société croit que 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 calcul du BAIIA et du BAIIA ajusté pour les périodes de trois et six mois ayant pris fin respectivement le 31 octobre 2021 et le 31 octobre 2020 est établi à partir des mesures conformes aux IFRS figurant dans les états financiers consolidés de la Société, de la façon suivante :

	Trimestre clos le 31 octobre,		Trimestre clos le 31 octobre,	
	2021	2020	2021	2020
Bénéfice net de la période	\$ 708	\$ 2,086	\$ 952	\$ 3,321
Ajustements pour:				
Amortissement des immobilisations corporelles et des actifs au titre de droits d'utilisation	553	526	1,096	1,059
Amortissement des frais de développement différés	69	58	123	161
Amortissement des autres immobilisations incorporelles	411	426	822	834
Charges d'intérêts	145	195	306	471
Produits d'intérêts	(40)	(63)	(80)	(113)
Impôt sur le résultat	791	1,235	1,520	1,970
BAIIA	\$ 2,637	\$ 4,463	\$ 4,739	\$ 7,703
Ajustements pour:				
Rémunération fondée sur des actions	569	367	923	636
BAIIA ajusté	\$ 3,206	\$ 4,830	\$ 5,662	\$ 8,339



États consolidés résumés intermédiaires de la situation financière

Aux 31 octobre 2021 et 30 avril 2021
(non audités)

(en milliers de dollars canadiens)	31 octobre 2021	30 avril 2021
Actifs		
Actifs courants		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	\$ 17,978	\$ 25,752
Placements à court terme	20,155	20,100
Créances	19,487	16,840
Travaux en cours	1,999	182
Autres créances	962	2,034
Crédits d'impôt	7,645	5,359
Stocks	688	628
Charges payées d'avance	5,802	4,897
Total des actifs courants	74,716	75,792
Actifs non courants		
Autres créances à long terme	213	303
Crédits d'impôt	4,171	3,904
Immobilisations corporelles	2,567	2,682
Actifs au titre de droits d'utilisation	6,775	7,245
Coûts d'acquisition de contrats	2,776	2,678
Frais de développement différés	1,646	1,088
Autres immobilisations incorporelles	11,185	12,194
Goodwill	17,207	17,417
Actifs d'impôt différé	6,006	6,006
Total des actifs non courants	52,546	53,517
Total des actifs	\$ 127,262	\$ 129,309
Passifs		
Passifs courants		
Créditeurs et charges à payer	\$ 16,196	\$ 19,417
Produits différés	23,963	22,044
Partie courante de la dette à long terme	1,200	1,216
Autres passifs courants	500	500
Obligations locatives	812	848
Total des passifs courants	42,671	44,025
Passifs non courants		
Dette à long terme	7,800	8,400
Passifs d'impôt différé	1,452	1,499
Obligations locatives	7,853	8,295
Total des passifs non courants	17,105	18,194
Total des passifs	59,776	62,219
Capitaux propres		
Capital social	43,973	42,700
Surplus d'apport	12,415	11,745
Résultats non distribués	11,482	12,419
Cumul des autres éléments du résultat global	(384)	226
Total des capitaux propres attribuables aux propriétaires de la Société	67,486	67,090
Total des passifs et des capitaux propres	\$ 127,262	\$ 129,309



États consolidés résumés intermédiaires du résultat net et du résultat global

Trimestres et semestres clos les 31 octobre 2021 et 2020

(non audités)

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

	Trimestre clos le 31 octobre, 2021	Trimestre clos le 31 octobre, 2020	Semestre clos le 31 octobre, 2021	Semestre clos le 31 octobre, 2020
Produits:				
Logiciels-services	\$ 6,565	\$ 5,120	\$ 12,218	\$ 8,964
Maintenance et autres	8,200	8,312	16,526	16,721
Services professionnels	13,076	11,829	26,202	23,041
Licences	982	1,988	1,333	2,705
Matériel	5,446	3,445	11,222	7,354
Total des produits	34,269	30,694	67,501	58,785
Total du coût des ventes	18,751	14,684	37,554	29,285
Marge brute	15,518	16,010	29,947	29,500
Charge d'exploitation				
Frais de vente et de commercialisation	6,022	5,265	11,704	10,262
Frais généraux et charges administratives	2,801	2,895	5,660	5,321
Frais de recherche et de développement, après les crédits d'impôt	5,068	4,398	9,868	8,497
Total des charges d'exploitation	13,891	12,558	27,232	24,080
Bénéfice d'exploitation	1,627	3,452	2,715	5,420
Charges financières, montant net	128	131	243	129
Bénéfice avant impôt sur le résultat	1,499	3,321	2,472	5,291
Charge d'impôt sur le résultat	791	1,235	1,520	1,970
Bénéfice net attribuable aux propriétaires de la Société	\$ 708	\$ 2,086	\$ 952	\$ 3,321
Autres éléments du résultat global:				
Partie efficace des variations de la juste valeur des dérivés désignés comme instruments de couverture liés aux produits	233	(455)	(125)	654
Écarts de conversion au titre des établissements à l'étranger	(452)	(145)	(485)	408
Résultat global attribuable aux propriétaires de la Société	\$ 489	\$ 1,486	\$ 342	\$ 4,383
Bénéfice de base par action ordinaire	\$ 0.05	\$ 0.14	\$ 0.07	\$ 0.23
Bénéfice dilué par action ordinaire	\$ 0.05	\$ 0.14	\$ 0.06	\$ 0.23



Tableaux consolidés résumés intermédiaires des flux de trésorerie

Trimestres et semestres clos les 31 octobre 2021 et 2020

(non audités)

(en milliers de dollars canadiens)

	Trimestre clos le 31 octobre, 2021	Trimestre clos le 31 octobre, 2020	Semestre clos le 31 octobre, 2021	Semestre clos le 31 octobre, 2020
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation:				
Bénéfice pour l'exercice	\$ 708	\$ 2,086	\$ 952	\$ 3,321
Ajustements pour tenir compte de ce qui suit :				
Amortissement des immobilisations corporelles et des actifs au titre de droits d'utilisation	553	526	1,096	1,059
Amortissement des frais de développement différés	69	58	123	161
Amortissement des autres immobilisations incorporelles	411	426	822	834
Charges financières, montant net	128	131	243	129
Écarts de change latents et autre	(333)	(233)	928	(472)
Crédits d'impôt non remboursables	(366)	(361)	(732)	(670)
Rémunération à base d'actions	569	367	923	636
Impôt sur le résultat	680	1,120	1,373	1,844
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	2,419	4,120	5,728	6,842
Créances	(223)	(6,038)	(2,715)	(4,963)
Travaux en cours	(1,275)	(234)	(1,822)	(541)
Autres créances	106	138	72	(78)
Crédits d'impôt	(911)	(903)	(1,821)	(1,658)
Stocks	(53)	(61)	(65)	(20)
Charges payées d'avance	(443)	183	(908)	(606)
Coûts d'acquisition de contrats	(226)	(154)	(98)	(349)
Créditeurs et charges à payer	(750)	902	(4,683)	(2,908)
Produits différés	2,000	1,609	1,941	3,578
Variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement liés aux activités d'exploitation	(1,775)	(4,558)	(10,099)	(7,545)
Sorties nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	644	(438)	(4,371)	(703)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement:				
Remboursement de la dette à long terme	(304)	(300)	(616)	(600)
Paiement d'obligations locatives	(224)	(234)	(455)	(487)
Paiement des dividendes	(1,889)	(1,730)	(1,889)	(1,730)
Paiement de passif fiscal acquis	-	(2,191)	-	(2,191)
Émission d'actions ordinaires à l'exercice d'options d'achat d'actions	1,020	36	1,020	36
Intérêts payés	(145)	(151)	(306)	(319)
Sorties nettes de trésorerie liées aux activités de financement	(1,542)	(4,570)	(2,246)	(5,291)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement:				
Achat de placements à court terme	-	-	-	(10,000)
Intérêts reçus	40	63	80	113
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(304)	(454)	(534)	(503)
Acquisitions d'autres immobilisations incorporelles	(7)	(16)	(22)	(521)
Frais de développement différés	(195)	(54)	(681)	(160)
Sorties nettes de trésorerie liées aux activités d'investissement	(466)	(461)	(1,157)	(11,071)
Diminution nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	(1,364)	(5,469)	(7,774)	(17,065)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	19,342	15,932	25,752	27,528
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	17,978	\$ 10,463	17,978	\$ 10,463



États consolidés résumés intermédiaires des variations des capitaux propres

Semestres clos les 31 octobre 2021 et 2020

(non audités)

(en milliers de dollars canadiens)

	Share Capital		Contributed surplus	Accumulated other comprehensive income (loss)	Retained earnings	Total
	Number	Amount				
Solde au 30 avril 2021	14,505,095	42,700	11,745	226	12,419	67,090
Bénéfice net	-	-	-	-	952	952
Autres éléments du résultat global pour l'exercice :						
Partie efficace des variations de juste valeur des dérivés désignés comme instruments de couverture liés aux produits	-	-	-	(125)	-	(125)
Écarts de conversion au titre des établissements à l'étranger	-	-	-	(485)	-	(485)
Résultat global total pour l'exercice	-	-	-	(610)	952	342
Rémunérations à base d'actions	-	-	923	-	-	923
Dividendes aux détenteurs	-	-	-	-	(1,889)	(1,889)
Options d'achat d'actions exercées	57,800	1,273	(253)	-	-	1,020
Total de la transaction avec les propriétaires de la Société	57,800	1,273	670	-	(1,889)	54
Solde au 31 octobre 2021	14,562,895	\$ 43,973	\$ 12,415	\$ (384)	\$ 11,482	\$ 67,486
Solde au 30 avril 2020	14,416,543	\$ 40,901	\$ 10,964	\$ 416	\$ 8,838	\$ 61,119
Bénéfice net	-	-	-	-	3,321	3,321
Autres éléments du résultat global pour l'exercice :						
Partie efficace des variations de juste valeur des dérivés désignés comme instruments de couverture liés aux produits	-	-	-	654	-	654
Écarts de conversion au titre des établissements à l'étranger	-	-	-	408	-	408
Résultat global total pour l'exercice	-	-	-	1,062	3,321	4,383
Rémunérations à base d'actions	-	-	636	-	-	636
Dividendes aux détenteurs	-	-	-	-	(1,730)	(1,730)
Options d'achat d'actions exercées	2,500	59	(23)	-	-	36
Total de la transaction avec les propriétaires de la Société	2,500	59	613	-	(1,730)	(1,058)
Solde au 31 octobre 2020	14,419,043	\$ 40,960	\$ 11,577	\$ 1,478	\$ 10,429	\$ 64,444