

Communiqué

POUR PUBLICATION IMMÉDIATE

Réf. n° NRF2021-19

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

Dixième trimestre consécutif de revenus records; les revenus liés au modèle SaaS de l'entreprise ont augmenté de 47 % pour l'ensemble de l'exercice

Montréal, Canada, le 9 septembre 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 premier trimestre de l'exercice 2022 qui a pris fin le 31 juillet 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 premier trimestre :

- Les revenus liés au modèle SaaS ont augmenté de 47 %, passant de 3,8 M\$ au premier trimestre de 2021 à 5,7 M\$ au premier trimestre de 2022.
- En date du 31 juillet 2021, les revenus annuels récurrentsⁱ ont affiché une hausse de 9 % pour s'établir à 53,7 M\$, comparativement à 49,3 M\$ au 31 juillet 2020.
- Au cours du premier trimestre de 2022, les abonnements aux solutions SaaSⁱ (mesurés sur la base des revenus annuels récurrentsⁱ) s'élevaient à 1,1 M\$, ce qui représente une baisse de 54 % par rapport au montant de 2,4 M\$ déclaré au premier trimestre de 2021.
- Les revenus tirés des services professionnels ont enregistré une progression de 17 % pour atteindre 13,1 M\$ au premier trimestre de 2022, comparativement à 11,2 M\$ au premier trimestre de 2021.
- Les revenus totaux ont établi un record à 33,2 M\$, ce qui représente une augmentation de 18 % par rapport aux 28,1 M\$ déclarés au premier trimestre 2021.
- La marge brute était de 43 % par rapport au 48 % 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 augmenté, s'établissant à 14,4 M\$, soit une hausse de 7 % par rapport aux 13,5 M\$ déclarés au premier trimestre de 2021.

- Les dépenses d'exploitation ont augmenté, pour atteindre 13,3 M\$, soit une hausse de 1,8 M\$ (16 %) par rapport aux 11,5 M\$ déclarés au premier 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 premier trimestre de 2022 ont atteint 1,1 M\$, en baisse comparativement à 2,0 M\$ au premier trimestre de l'exercice 2021.
- Le bénéfice se chiffrait à 0,2 M\$ (ou 0,02 \$ par action) après dilution au premier trimestre de l'exercice 2022, comparativement à un bénéfice de 1,2 M\$ (ou 0,08 \$ par action) après dilution au cours de la même période de l'exercice 2021.
- Le BAIIA ajustéⁱⁱ pour le premier trimestre de l'exercice 2022 était de 2,5 M\$, ce qui représente une baisse de 30 % par rapport aux 3,5 M\$ enregistrés au premier trimestre de 2021.

« L'exercice 2022 commence sur une note positive. Notre dixième trimestre consécutif de revenus records illustre bien notre trajectoire de croissance soutenue. Ce succès est le fruit d'une combinaison équilibrée entre l'expansion de notre clientèle et l'augmentation des investissements dans nos comptes actuels, a déclaré Peter Brereton, président et chef de la direction de Tecsys, Inc. Les abonnements à nos solutions SaaS ont affiché un certain ralentissement après les excellents résultats du quatrième trimestre. Les obstacles juridiques et les goulots d'étranglement dans le secteur de l'approvisionnement en ont été le facteur principal. Cela dit, nous avons ajouté deux nouveaux réseaux d'hôpitaux au premier trimestre, et nous en avons déjà ajouté un autre en août. Notre solide rendement est porté par nos solutions agiles vraiment adaptables, dont l'utilité est plus que prouvée dans un climat plus sensible à l'importance de l'excellence de l'exécution de la chaîne d'approvisionnement. Alors que nous continuons d'établir des records pour la société sur une base séquentielle trimestrielle, nous nous attendons à ce que notre solide bassin de clients éventuels produise une croissance accélérée et un potentiel de hausse soutenu. »

Mark Bentler, directeur financier de Tecsys Inc., a ajouté : « En dépit des importantes fluctuations des taux de change, nous sommes heureux d'annoncer un autre solide trimestre de croissance au chapitre des revenus et de la rentabilité. En fait, en devises constantes, nos revenus du premier trimestre de 2022 ont augmenté d'environ 25 % par rapport à la période correspondante de



l'exercice précédent, les revenus du programme SaaS représentant une fois de plus un facteur clé. »

Résultats d'exploitation	Trimestre clos le 31 juillet, 2021		Trimestre clos le 31 juillet, 2020		12 mois clos le 31 juillet, 2021		12 mois clos le 31 juillet, 2020	
Total des produits	33 232	\$	28 091	\$	128 242	\$	108 696	\$
Logiciels-services (produits)	5 653		3 844		20 973		11 102	
Maintenance et autres (produits)	8 326		8 409		33 632		32 427	
Marge brut	14 429		13 490		61 569		52 275	
Pourcentage de marge brut	43%		48%		48%		48%	
Charges d'exploitation	13 341		11 522		51 768		46 102	
Charges d'exploitation en % des produits	40%		41%		40%		42%	
Bénéfice d'exploitation	1 088		1 968		9 801		6 173	
BAIIA ajusté ¹	2 456		3 509		15 167		11 785	
Bénéfice de base par action	0,02		0,09		0,43		0,29	
Bénéfice dilué par action	0,02		0,08		0,43		0,28	
Commandes de licences	286		461		4 114		4 786	
Produits récurrents annuels liés aux logiciels-services - commandes	1 099		2 370		8 246		10 748	
Produits récurrents annuels	53 656		49 293		53 656		49 293	
Services professionnels (carnet de commandes)	35 124		38 060		35 124		38 060	

Le 9 septembre 2021, la Société a déclaré un dividende trimestriel de 0,065 \$ par action payable le 8 octobre 2021 aux actionnaires inscrits à la clôture des marchés le 24 septembre 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 premier trimestre de l'exercice 2022

Date : 9 septembre 2021

Heure : 13 h HNE

Numéro de téléphone : (877) 232-4484 ou (416) 981-9028

Vous pouvez réécouter l'appel jusqu'au 16 septembre 2021 en composant l'un des numéros suivants :

(800) 558-5253 ou (416) 626-4100 (code d'accès : 21996813)



À propos de Tecsys

Tecsys 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. Tecsys 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 premier trimestre de 2022.

ⁱⁱ Voir les mesures de rendement non conformes aux IFRS qui figurent dans le rapport de gestion des états financiers du premier 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 trimestres clos les 31 juillet 2021 et 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 juillet	
	2021	2020
I		
Bénéfice net de la période	244 \$	1 235 \$
Ajustements pour:		
Amortissement des immobilisations corporelles et des actifs au titre de droits d'utilisation	543	533
Amortissement des frais de développement différés	54	103
Amortissement des autres immobilisations incorporelles	411	408
Charges d'intérêts	161	276
Produits d'intérêts	(40)	(50)
Impôt sur le résultat	729	735
BAIIA	2 102 \$	3 240 \$
Ajustements pour:		
Rémunération fondée sur des actions	354	269
BAIIA ajusté	2 456 \$	3 509 \$



États consolidés intermédiaires résumés de la situation financière

Au 31 juillet 2021 et au 30 avril 2021
(non audités)
(en milliers de dollars canadiens)

	31 juillet 2021	30 avril 2021
Actifs		
Actifs courants		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	19 342 \$	25 752 \$
Placements à court terme	20 121	20 100
Créances	19 335	16 840
Travaux en cours	731	182
Autres créances	589	2 034
Crédits d'impôt	6 501	5 359
Stocks	640	628
Charges payées d'avance	5 362	4 897
Total des actifs courants	72 621	75 792
Actifs non courants		
Autres créances à long terme	240	303
Crédits d'impôt	4 037	3 904
Immobilisations corporelles	2 597	2 682
Actifs au titre de droits d'utilisation	7 018	7 245
Coûts d'acquisition de contrats	2 550	2 678
Frais de développement différés	1 520	1 088
Autres immobilisations incorporelles	11 811	12 194
Goodwill	17 431	17 417
Actifs d'impôt différé	6 007	6 006
Total des actifs non courants	53 211	53 517
Total des actifs	125 832 \$	129 309 \$
Passifs		
Passifs courants		
Créditeurs et charges à payer	17 272 \$	19 417 \$
Produits différés	21 987	22 044
Partie courante de la dette à long terme	1 204	1 216
Autres passifs courants	500	500
Obligations locatives	827	848
Total des passifs courants	41 790	44 025
Passifs non courants		
Dette à long terme	8 100	8 400
Passifs d'impôt différé	1 502	1 499
Obligations locatives	8 086	8 295
Total des passifs non courants	17 688	18 194
Total des passifs	59 478	62 219
Capitaux propres		
Capital social	42 700	42 700
Surplus d'apport	12 099	11 745
Résultats non distribués	11 720	12 419
Cumul des autres éléments du résultat global	(165)	226
Total des capitaux propres attribuables aux propriétaires de la Société	66 354	67 090
Total des passifs et des capitaux propres	125 832 \$	129 309 \$



États consolidés intermédiaires résumés du résultat net et du résultat global

Trimestres clos les 31 juillet 2021 et 2020

(non audités)

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

	31 juillet 2021	31 juillet 2020
Produits:		
Logiciels-services	5 653 \$	3 844 \$
Maintenance et autres	8 326	8 409
Services professionnels	13 126	11 212
Licences	351	717
Matériel	5 776	3 909
Total des produits	33 232	28 091
Total du coût des ventes	18 803	14 601
Marge brute	14 429	13 490
Charges d'exploitation:		
Frais de vente et de commercialisation	5 682	4 997
Frais généraux et charges administratives	2 859	2 426
Frais de recherche et de développement, après les crédits d'impôt	4 800	4 099
Total des charges d'exploitation	13 341	11 522
Bénéfice d'exploitation	1 088	1 968
Charges (produits) financières, montant net	115	(2)
Bénéfice avant impôt sur le résultat	973	1 970
Charge d'impôt sur le résultat	729	735
Bénéfice net attribuable aux propriétaires de la Société	244 \$	1 235 \$
Autres éléments du résultat global:		
Partie efficace des variations de la juste valeur des dérivés désignés comme instruments de couverture liés aux produits	(358)	1 109
Écarts de conversion au titre des établissements à l'étranger	(33)	553
Résultat global attribuable aux propriétaires de la Société	(147) \$	2 897 \$
Bénéfice de base par action ordinaire	0,02 \$	0,09 \$
Bénéfice dilué par action ordinaire	0,02 \$	0,08 \$



Tableaux consolidés intermédiaires résumés des flux de trésorerie

Trimestres clos les 31 juillet 2021 et 2020

(non audités)

(en milliers de dollars canadiens)

	31 juillet 2021	31 juillet 2020
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation:		
Bénéfice net	244 \$	1 235 \$
Ajustements pour tenir compte de ce qui suit :		
Amortissement des immobilisations corporelles et des actifs au titre de droits d'utilisation	543	533
Amortissement des frais de développement différés	54	103
Amortissement des autres immobilisations incorporelles	411	408
Charges financières, montant net	115	(2)
Écarts de change latents et autre	1 261	(239)
Crédits d'impôt non remboursables	(366)	(309)
Rémunération à base d'actions	354	269
Impôt sur le résultat	693	724
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	3 309	2 722
Créances	(2 492)	1 075
Travaux en cours	(547)	(307)
Autres créances	(34)	(216)
Crédits d'impôt	(910)	(755)
Stocks	(12)	41
Charges payées d'avance	(465)	(789)
Coûts d'acquisition de contrats	128	(195)
Créditeurs et charges à payer	(3 933)	(3 810)
Produits différés	(59)	1 969
Variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement liés aux activités d'exploitation	(8 324)	(2 987)
Sorties nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	(5 015)	(265)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement:		
Remboursement de la dette à long terme	(312)	(300)
Païement d'obligations locatives	(231)	(253)
Intérêts payés	(161)	(168)
Sorties nettes de trésorerie liées aux activités de financement	(704)	(721)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement:		
Achat de placements à court terme	-	(10 000)
Intérêts reçus	40	50
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(230)	(49)
Acquisitions d'autres immobilisations incorporelles	(15)	(505)
Frais de développement différés	(486)	(106)
Sorties nettes de trésorerie liées aux activités d'investissement	(691)	(10 610)
Diminution nettes de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	(6 410)	(11 596)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	25 752	27 528
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	19 342 \$	15 932 \$



États consolidés intermédiaires résumés des variations des capitaux propres

Trimestres clos les 31 juillet 2021 et 2020

(non audités)

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

	Capital social		Surplus d'apport	Cumul des autres éléments du résultat global	Résultats non distribués	Total
	Nombre	Montant				
Solde au 30 avril 2021	14 505 095	42 700	11 745	226	12 419	67 090
Bénéfice net	-	-	-	-	244	244
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	-	-	-	(358)	-	(358)
Écarts de conversion au titre des établissements à l'étranger	-	-	-	(33)	-	(33)
Résultat global total pour l'exercice	-	-	-	(391)	244	(147)
Rémunération à base d'actions	-	-	354	-	-	354
Dividendes aux détenteurs	-	-	-	-	(943)	(943)
Total de la transaction avec les propriétaires de la Société	-	-	354	-	(943)	(589)
Solde au 31 juillet 2021	14 505 095	42 700 \$	12 099 \$	(165) \$	11 720 \$	66 354 \$
Solde au 30 avril 2020	14 416 543	40 901 \$	10 964 \$	416 \$	8 838 \$	61 119 \$
Bénéfice net	-	-	-	-	1 235	1 235
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	-	-	-	1 109	-	1 109
Écarts de conversion au titre des établissements à l'étranger	-	-	-	553	-	553
Résultat global total pour l'exercice	-	-	-	1 662	1 235	2 897
Rémunération à base d'actions	-	-	269	-	-	269
Dividendes aux détenteurs	-	-	-	-	(865)	(865)
Total de la transaction avec les propriétaires de la Société	-	-	269	-	(865)	(596)
Solde au 31 juillet 2020	14 416 543	40 901 \$	11 233 \$	2 078 \$	9 208 \$	63 420 \$