

Communiqué

POUR PUBLICATION IMMÉDIATE

Réf. n° NRF2021-13

Tecsyst communique ses résultats financiers pour le quatrième trimestre et l'ensemble de l'exercice 2021

Neuvième trimestre consécutif de revenus records; les revenus liés au modèle SaaS ont augmenté de 113 % pour l'ensemble de l'exercice

Montréal, Canada, le 29 juin 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 quatrième trimestre et l'ensemble de l'exercice 2021 qui a pris fin le 30 avril 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 quatrième trimestre :

- Les revenus liés au modèle SaaS ont augmenté de 107 %, passant de 2,7 M\$ au quatrième trimestre de 2020 à 5,5 M\$ au quatrième trimestre de 2021.
- Les revenus liés à l'infonuagique, à la maintenance et aux abonnements ont augmenté de 30 % sur douze mois, passant de 10,6 M\$ au quatrième trimestre de 2020 à 13,8 M\$ au quatrième trimestre de 2021. Ce rendement est principalement attribuable au modèle SaaS.
- En date du 30 avril 2021, les revenus annuels récurrentsⁱ ont connu une augmentation de 9 % pour atteindre 52,5 M\$, par rapport à 48,1 M\$ au 30 avril 2020, ce qui représente une hausse de 6 % en devises constantes de façon séquentielle depuis le 31 janvier 2021.
- Au cours du quatrième trimestre de 2021, les abonnements aux solutions SaaSⁱ (mesurés sur la base des revenus annuels récurrentsⁱ) s'élevaient à 3,5 M\$, ce qui représente une baisse de 14 % par rapport au montant record de 4,1 M\$ déclaré au quatrième trimestre de 2020, mais en hausse séquentielle de 252 % par rapport à 1,0 M\$ au troisième trimestre 2021.



- Les revenus tirés des services professionnels ont enregistré une progression de 12 % pour atteindre 12,1 M\$ au quatrième trimestre de 2021, comparativement à 10,8 M\$ au quatrième trimestre de 2020.
- Les revenus totaux ont établi un record à 32,4 M\$, ce qui représente une augmentation de 17 % par rapport aux 27,7 M\$ déclarés au quatrième trimestre 2020.
- La marge brute était de 49 % par rapport au 46 % enregistré au trimestre précédent. La marge brute totale a augmenté, s'établissant à 15,7 M\$, soit une hausse de 22 % par rapport aux 12,9 M\$ déclarés au quatrième trimestre de 2020.
- Les dépenses d'exploitation ont augmenté, pour atteindre 13,1 M\$, soit une hausse de 0,8 M\$ (6 %) par rapport aux 12,3 M\$ déclarés au quatrième trimestre de l'exercice 2020, 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 quatrième trimestre de 2021 ont atteint 2,6 M\$, marquant une hausse de 343 % comparativement à 0,6 M\$ au quatrième trimestre de l'exercice 2020.
- Le bénéfice se chiffrait à 2,0 M\$ (ou 0,14 \$ par action) après dilution au quatrième trimestre de l'exercice 2021, comparativement à un bénéfice de 0,4 M\$ (ou 0,03 \$ par action) au cours de la même période de l'exercice 2020.
- Le BAIIA ajustéⁱⁱ pour le quatrième trimestre de l'exercice 2021 était de 3,9 M\$, ce qui représente une augmentation de 101 % par rapport aux 2,0 M\$ enregistrés au quatrième trimestre de 2020.

« Nous sommes heureux de nos résultats records alors que nous clôturons une année extraordinaire. Notre rendement pour le quatrième trimestre de l'exercice 2021, ainsi que pour l'ensemble de l'exercice, témoigne du besoin de solutions vraiment adaptables et agiles. Ce fut une leçon d'humilité de voir nos clients adapter leurs activités avec l'aide de nos solutions au milieu d'une pandémie, a déclaré Peter Brereton, président et chef de la direction de Tecsyst Inc. Alors que nous annonçons notre neuvième trimestre consécutif de revenus records, ainsi que plusieurs gains notables au cours de l'année dernière, nous sommes prêts à démarrer l'année fiscale 2022 avec un pipeline très solide. Notre stratégie de transition vers un modèle SaaS s'avère être un coup de circuit pour Tecsyst. »

Mark Bentler, directeur financier de Tecsyst Inc., a ajouté : « La répartition des revenus continue d'évoluer vers le modèle SaaS, tant pour les nouveaux comptes que pour l'expansion et la migration des comptes existants. Cette transition accélérée améliore la qualité et la cohérence de nos sources de revenus et augmente la valeur à vie de notre clientèle. »



Résultats d'exploitation	Trimestre clos le 30 Avril 2021	Trimestre clos le 30 Avril 2020	12 mois clos le 30 Avril 2021	12 mois clos le 30 Avril 2020
Total des produits	32 374	27 750	123 101	104 855
Produits tirés de l'infonuagique, maintenance et abonnements	13 836	10 638	52 879	41 058
Marge brut	15 723	12 896	60 630	50 318
Pourcentage de marge brut	49%	46%	49%	48%
Charges d'exploitation	13 092	12 302	49 949	45 610
Charges d'exploitation en % des produits	40%	44%	41%	43%
Bénéfice d'exploitation	2 631	594	10 681	4 708
BAlIA ajusté	3 917	1 951	16 220	10 271
Bénéfice de base par action	0.14	0.03	0.50	0.18
Bénéfice dilué par action	0.14	0.03	0.49	0.18
Commandes de licences	752	1 388	4 288	4 718
Produits récurrents annuels liés aux logiciels-services - commandes	3 493	4 075	9 548	8 758
Produits récurrents annuels	52 485	48 140	52 485	48 140
Services professionnels (carnet de commandes)	33 639	34 965	33 639	34 965

Faits saillants de l'exercice 2021 :

- Les revenus liés au modèle SaaS ont grimpé de 113 %, passant de 9,0 M\$ au cours de l'exercice 2020 à 19,2 M\$ au cours de l'exercice 2021.
- Les revenus liés à l'infonuagique, à la maintenance et aux abonnements ont augmenté de 29 % sur douze mois, atteignant 52,9 M\$ au cours de l'exercice 2021, comparativement à 41,1 M\$ au cours de l'exercice 2020. Cette hausse est principalement attribuable au modèle SaaS.
- Les abonnements aux solutions SaaSⁱ ont augmenté de 9 % pour atteindre 9,5 M\$ au cours de l'exercice 2021, comparativement à 8,8 M\$ au cours de l'exercice 2020.
- Les revenus tirés des services professionnels ont enregistré une progression de 17 % pour atteindre 47,4 M\$ au cours de l'exercice 2021, comparativement à 40,6 M\$ au cours de l'exercice 2020.
- Les revenus pour l'exercice 2021 s'élèvent à 123,1 M\$, soit une hausse de 17 % par rapport aux 104,9 M\$ déclarés pour l'exercice 2020.
- La marge brute totale a augmenté, s'établissant à 60,6 M\$, soit une hausse de 10,3 M\$ (20 %) au cours de l'exercice 2021 comparativement à 50,3 M\$ pour la même période de l'exercice précédent.
- La marge brute totale s'est établie à 49 % pour l'exercice 2021, contre 48 % pour l'exercice 2020.



- Le bénéfice net pour l'exercice 2021 était de 7,2 M\$ (ou 0,49 \$ par action diluée) comparativement à un profit de 2,3 M\$ (ou 0,18 \$ par action) pour l'exercice 2020.
- Le BAIIA ajustéⁱⁱ pour l'exercice 2021 était de 16,2 M\$, ce qui représente une augmentation de 58 % par rapport aux 10,3 M\$ déclarés pour l'exercice 2020.

Le 29 juin 2021, la Société a déclaré un dividende trimestriel de 0,065 \$ par action payable le 6 août 2021 aux actionnaires inscrits à la clôture des marchés le 16 juillet 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 quatrième trimestre et de l'ensemble de l'exercice 2021

Date : 30 juin 2021

Heure : 8 h 30 HNE

Numéro de téléphone : (877) 210-0456 ou (416) 981-9006

Vous pouvez réécouter l'appel jusqu'au 7 juillet 2021 en composant l'un des numéros suivants : (800) 558-5253 ou (416) 626-4100 (code d'accès : 21995521)

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 2020. 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 de 2021.

ⁱⁱ Voir les mesures de rendement non conformes aux IFRS qui figurent dans le rapport de gestion des états financiers de 2021.



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 les coûts liés à l'acquisition, le rajustement de la juste valeur de la contrepartie conditionnelle, la rémunération à base d'actions et les coûts de restructuration. 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 exercices 2021, 2020 et 2019 est établi à partir des mesures conformes aux IFRS figurant dans les états financiers consolidés de la Société, de la façon suivante :

	2021	2020	2019
Bénéfice net de la période	7 188 \$	2 346 \$	(741) \$
Ajustements pour:			
Amortissement des immobilisations corporelles et des actifs au titre de droits d'utilisation	2 180	2 004	879
Amortissement des frais de développement différés	269	536	949
Amortissement des autres immobilisations incorporelles	1 663	1 530	995
Charges d'intérêts	787	1 080	196
Produits d'intérêts	(174)	(74)	(197)
Impôt sur le résultat	3 169	1 234	(1 018)
BAIIA	15 082	8 656	1 063
Ajustements pour:			
Coûts liés aux acquisitions	-	-	1 347
Rémunération fondée sur des actions	1 138	1 024	366
Ajustement de la juste valeur de la contrepartie éventuelle d'indexation – Tecsys A/S	-	171	-
Coûts de restructuration	-	420	-
BAIIA ajusté	16 220 \$	10 271 \$	2 776 \$



États consolidés de la situation financière
Aux 30 avril 2021 et 30 avril 2020
(en milliers de dollars canadiens)

	30 avril 2021	30 avril 2020
Actifs		
Actifs courants		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	25 752 \$	27 528 \$
Placements à court terme	20 100	10 000
Créances	16 840	18 434
Travaux en cours	182	837
Autres créances	2 034	1 633
Crédits d'impôt	5 359	4 162
Stocks	628	634
Charges payées d'avance	4 897	3 778
Total des actifs courants	75 792	67 006
Actifs non courants		
Autres créances à long terme	303	350
Crédits d'impôt	3 904	4 624
Immobilisations corporelles	2 682	2 823
Actifs au titre de droits d'utilisation	7 245	8 234
Coûts d'acquisition de contrats	2 678	2 324
Frais de développement différés	1 088	1 103
Autres immobilisations incorporelles	12 194	13 401
Goodwill	17 417	17 540
Actifs d'impôt différé	6 006	7 028
Total des actifs non courants	53 517	57 427
Total des actifs	129 309 \$	124 433 \$
Passifs		
Passifs courants		
Créditeurs et charges à payer	19 417 \$	19 933 \$
Produits différés	22 044	16 163
Partie courante de la dette à long terme	1 216	1 231
Autres passifs courants	500	4 670
Obligations locatives	848	922
Total des passifs courants	44 025	42 919
Passifs non courants		
Dette à long terme	8 400	9 600
Passifs d'impôt différé	1 499	1 638
Obligations locatives	8 295	9 157
Total des passifs non courants	18 194	20 395
Total des passifs	62 219	63 314
Éventualités, engagements		
Capitaux propres		
Capital social	42 700	40 901
Surplus d'apport	11 745	10 964
Résultats non distribués	12 419	8 838
Cumul des autres éléments du résultat global	226	416
Total des capitaux propres attribuables aux propriétaires de la Société	67 090	61 119
Total des passifs et des capitaux propres	129 309 \$	124 433 \$



États consolidés du résultat net et du résultat global
 Trimestres et douze mois clos les 30 avril 2021 et 2020
 (en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

	Trimestre clos le 30 avril, 2021	Trimestre clos le 30 avril, 2020	Douze mois clos le 30 avril, 2021	Douze mois clos le 30 avril, 2020
Produits:				
Produits exclusifs	1 331 \$	1 694 \$	5 229 \$	5 384 \$
Produits de tiers	5 032	4 244	17 463	15 885
Infonuagique, maintenance et abonnements	13 836	10 638	52 879	41 058
Services professionnels	12 124	10 823	47 375	40 616
Frais remboursables	51	351	155	1 912
Total des produits	32 374	27 750	123 101	104 855
Coût des ventes:				
Produits	4 059	3 493	14 355	12 780
Services	12 541	11 010	47 961	39 845
Frais remboursables	51	351	155	1 912
Total du coût des ventes	16 651	14 854	62 471	54 537
Marge brute	15 723	12 896	60 630	50 318
Charges d'exploitation:				
Frais de vente et de commercialisation	5 649	5 368	20 985	20 134
Frais généraux et charges administratives	2 427	2 637	10 396	9 821
Frais de recherche et de développement, après les crédits d'impôt	5 016	4 297	18 568	15 235
Frais de restructuration	-	-	-	420
Total des charges d'exploitation	13 092	12 302	49 949	45 610
Bénéfice d'exploitation	2 631	594	10 681	4 708
Charges financières, montant net	95	145	324	1 128
Bénéfice avant impôt sur le résultat	2 536	449	10 357	3 580
Charge d'impôt sur le résultat	516	74	3 169	1 234
Bénéfice net attribuable aux propriétaires de la Société	2 020 \$	375 \$	7 188 \$	2 346 \$
Autres éléments du résultat global:				
Partie efficace des variations de la juste valeur des dérivés désignés comme instruments de couverture liés aux produits	(300)	627	(77)	696
Écarts de conversion au titre des établissements à l'étranger	(632)	198	(113)	(73)
Résultat global attribuable aux propriétaires de la Société	1 088 \$	1 200 \$	6 998 \$	2 969 \$
Bénéfice de base par action ordinaire	0.14 \$	0.03 \$	0.50 \$	0.18 \$
Bénéfice dilué par action ordinaire	0.14 \$	0.03 \$	0.49 \$	0.18 \$



Tableaux consolidés des flux de trésorerie
Trimestres et douze mois clos les 30 avril 2021 et 2020
(en milliers de dollars canadiens)

	Trimestre clos le 30 avril, 2021	Trimestre clos le 30 avril, 2020	Douze mois clos le 30 avril, 2021	Douze mois clos le 30 avril, 2020
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation:				
Bénéfice net	2 020 \$	375 \$	7 188 \$	2 346 \$
Ajustements pour tenir compte de ce qui suit :				
Amortissement des immobilisations corporelles et des actifs au titre de droits d'utilisation	567	542	2 180	2 005
Amortissement des frais de développement différés	60	119	269	536
Amortissement des autres immobilisations incorporelles	404	398	1 663	1 530
Charges financières, montant net	95	145	324	1 128
Écarts de change latents et autre	(184)	352	(1 130)	(245)
Crédits d'impôt non remboursables	(392)	(355)	(1 395)	(1 398)
Rémunération à base d'actions	210	214	1 138	1 024
Impôt sur le résultat	215	(406)	2 545	399
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	2 995	1 384	12 782	7 325
Créances	(1 516)	(1 910)	1 552	(3 434)
Travaux en cours	364	(161)	652	(27)
Autres créances	376	(11)	289	(315)
Crédits d'impôt	1 841	1 797	(724)	103
Stocks	320	175	5	38
Charges payées d'avance	(243)	207	(1 120)	(1 089)
Coûts d'acquisition de contrats	(90)	(1 624)	(354)	(1 788)
Créditeurs et charges à payer	645	5 169	137	7 285
Produits différés	3 426	1 120	5 894	1 908
Variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement liés aux activités d'exploitation	5 123	4 762	6 331	2 681
Entrées nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	8 118	6 146	19 113	10 006
Flux de trésorerie liés aux activités de financement:				
Remboursement de la dette à long terme	(312)	(308)	(1 215)	(1 018)
Paiement d'obligations locatives	(233)	(262)	(929)	(993)
Émission d'actions ordinaires nette de frais de transaction de 1 281 \$	-	21 719	-	21 719
Paiement des dividendes	(940)	(785)	(3 607)	(3 009)
Paiement différé lié à une acquisition d'entreprise	-	-	(2 191)	-
Émission d'actions ordinaires à l'exercice d'options d'achat d'actions	630	12	1 442	12
Intérêts payés	(150)	(139)	(638)	(854)
(Sorties) entrées nettes de trésorerie liées aux activités de financement	(1 005)	20 237	(7 138)	15 857
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement:				
Achat de placements à court terme	-	(10 000)	(10 000)	(10 000)
Intérêts reçus	18	11	174	74
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(185)	(231)	(962)	(934)
Acquisitions d'autres immobilisations incorporelles	(9)	(42)	(569)	(196)
Frais de développement différés	(51)	(70)	(254)	(575)
Paiements liés aux acquisitions d'entreprises antérieures	(672)	(471)	(2 140)	(1 617)
Sorties nettes de trésorerie liées aux activités d'investissement	(899)	(10 803)	(13 751)	(13 248)
Augmentation (diminution) nettes de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	6 214	15 580	(1 776)	12 615
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	19 538	11 948	27 528	14 913
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	25 752 \$	27 528 \$	25 752 \$	27 528 \$



États consolidés des variations des capitaux propres
(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 1^{er} mai 2020	14 416 543	40 901 \$	10 964 \$	416 \$	8 838 \$	61 119 \$
Bénéfice net	-	-	-	-	7 188	7 188
Autres éléments du résultat global pour l'exercice :						
Partie efficace des variations de juste valeur des dérivés designés comme instruments de couverture liés aux produits	-	-	-	(77)	-	(77)
Écarts de conversion au titre des établissements à l'étranger	-	-	-	(113)	-	(113)
Résultat global total pour l'exercice	-	-	-	(190)	7 188	6 998
Rémunération à base d'actions	-	-	1 138	-	-	1 138
Dividendes aux détenteurs	-	-	-	-	(3 607)	(3 607)
Options d'achat d'actions exercées	88 552	1 799	(357)	-	-	1 442
Total de la transaction avec les propriétaires de la Société	88 552	1 799	781	-	(3 607)	(1 027)
Solde au 30 avril, 2021	14 505 095	42 700 \$	11 745 \$	226 \$	12 419 \$	67 090 \$
Solde au 1^{er} mai 2019	13 082 376	19 144 \$	9 943 \$	(207) \$	9 501 \$	38 381 \$
Bénéfice net	-	-	-	-	2 346	2 346
Autres éléments du résultat global pour l'exercice :						
Partie efficace des variations de juste valeur des dérivés designés comme instruments de couverture liés aux produits	-	-	-	696	-	696
Écarts de conversion au titre des établissements à l'étranger	-	-	-	(73)	-	(73)
Résultat global total pour l'exercice	-	-	-	623	2 346	2 969
Dividendes aux détenteurs	-	-	-	-	(3 009)	(3 009)
Rémunération à base d'actions	-	-	1 024	-	-	1 024
Options d'achat d'actions exercées	834	15	(3)	-	-	12
Actions ordinaires émises dans le cadre du financement par voie de prise ferme, déduction faite de frais d'émission d'actions de 1 707\$ et d'impôt différé de 449\$	1 333 333	21 742	-	-	-	21 742
Total de la transaction avec les propriétaires de la Société	1 334 167	21 757	1 021	-	(3 009)	19 769
Solde au 30 avril, 2020	14 416 543	40 901 \$	10 964 \$	416 \$	8 838 \$	61 119 \$