

Communiqué

POUR PUBLICATION IMMÉDIATE

Réf. NRF2020-19

Tecsyst communique ses résultats financiers pour le premier trimestre de l'exercice 2021

La Société observe une croissance de ses revenus de 25 %, enregistrant un autre trimestre record

Montréal, Canada, le 10 septembre 2020 – Tecsyst Inc. (TSX : TCS), fabricant de logiciels de gestion de la chaîne d'approvisionnement de pointe, a annoncé aujourd'hui ses résultats pour le premier trimestre de l'exercice 2021 qui a pris fin le 31 juillet 2020. 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 à l'infonuagique, à la maintenance et aux abonnements ont augmenté de 25 % sur douze mois, passant de 9,8 M\$ au premier trimestre de 2020 à 12,3 M\$ au premier trimestre de 2021. Cette hausse est principalement attribuable au modèle SaaS.
- Les revenus liés au modèle SaaS ont grimpé de 121 % au premier trimestre de l'exercice 2021 pour atteindre 3,8 M\$, par rapport à 1,7 M\$ au premier trimestre de 2020. Au 31 juillet 2020, la valeur du carnet de commandes de la Société lié au modèle SaaS avait augmenté de 10 % de façon séquentielle pour atteindre 57 M\$, par rapport à 52 M\$ au 30 avril 2020.
- Au 31 juillet 2020, les revenus annuels récurrents¹ de la Société ont connu une augmentation de 29 % pour atteindre 49,3 M\$, par rapport à 38,3 M\$ au 31 juillet 2019, ce qui représente une hausse de 4 % en devises constantes de façon séquentielle depuis le 30 avril 2020.
- Au cours du premier trimestre de 2021, les abonnements aux solutions SaaS (mesurés sur la base des revenus annuels récurrents¹) s'élevaient à 2,4 M\$, soit une multiplication par cinq du montant de 0,4M \$ déclaré au premier trimestre de 2020.



- Les revenus tirés des services professionnels ont enregistré une progression de 15 %, passant de 9,7 M\$ au premier trimestre de 2020 à 11,2 M\$ au premier trimestre de 2021. Cette hausse s'inscrit dans la tendance séquentielle observée au quatrième trimestre de l'exercice 2020. Les revenus tirés des réservations de services professionnels ont connu une augmentation de 90 % pour atteindre 14,1 M\$ au premier trimestre de 2021, comparativement à 7,4 M\$ lors de la même période de l'exercice précédent.
- Les revenus totaux ont établi un record à 28,1 M\$, ce qui représente une augmentation de 16 % par rapport aux 24,3 M\$ déclarés au premier trimestre de 2020.
- La marge brute est demeurée stable à 48 % par rapport à l'exercice précédent, et en légère hausse par rapport au 46 % enregistré au quatrième trimestre de l'exercice 2020. La marge brute totale a augmenté, s'établissant à 13,5 M\$, soit une hausse de 17 % par rapport aux 11,5 M\$ déclarés au premier trimestre de 2020, ce qui concorde généralement avec la croissance des revenus.
- Les dépenses d'exploitation ont augmenté, pour atteindre 11,5 M\$, soit une hausse de 0,5 M\$ (4 %) par rapport aux 11 M\$ déclarés au premier trimestre de l'exercice 2020.
- Les résultats d'exploitation de la société ont atteint 2 M\$, comparativement à 0,5 M\$ au premier trimestre de l'exercice 2020.
- Le bénéfice se chiffrait à 1,2 M\$ (ou 0,08 \$ par action) après dilution au premier trimestre de l'exercice 2021, comparativement à une perte de 0,3M \$ (ou 0,03 \$ par action) au cours de la même période de l'exercice 2020.
- Le BAIIA ajustéⁱ pour le premier trimestre de l'exercice 2021 était de 3,5 M\$, ce qui représente une augmentation de 76 % par rapport aux 2 M\$ enregistrés au premier trimestre de 2020.

« Le premier trimestre de l'exercice 2021 s'inscrit dans la continuité des tendances positives établies au cours de l'exercice précédent, a déclaré Peter Brereton, président et chef de la direction de Tecsys Inc. Il s'agit du sixième trimestre consécutif au cours duquel nous affichons des revenus records, ce qui est particulièrement réjouissant compte tenu du climat économique causé par la pandémie. Nous comptons maintenant parmi nos clients un autre réseau hospitalier, et nous avons observé une expansion majeure et d'importantes mises à niveau dans l'ensemble de nos comptes. Nous notons également une forte croissance de nos activités, qui continuent d'établir des records pour la société d'un trimestre à l'autre. »



Mark Bentler, chef de la direction financière de Tecsys Inc., a ajouté : « Nous avons affiché une importante croissance séquentielle des revenus tirés des solutions SaaS au cours du premier trimestre de l'exercice 2021, soit une augmentation de 45 % par rapport au quatrième trimestre de l'exercice 2020 et de 121 % par rapport au premier trimestre du même exercice. C'est ce qui explique la forte croissance de nos revenus récurrents globaux, qui représentaient notre plus importante source de revenus pour le trimestre. Au cours du premier trimestre de l'exercice 2021, nos revenus tirés des solutions SaaS représentaient 31 % de nos revenus récurrents globaux, ce qui représente une hausse par rapport au 18 % affiché au cours du même trimestre l'an dernier. Nous sommes ravis de ces progrès remarquables dans notre transition continue vers le modèle SaaS. »

Résultats d'exploitation	Trimestre clos le 31 juillet 2020		Trimestre clos le 31 juillet 2019		12 mois clos le 31 juillet 2020		12 mois clos le 31 juillet 2019	
Total des produits	28 091	\$	24 250	\$	108 696	\$	84 417	\$
Produits tirés de l'infonuagique, maintenance et abonnements	12 253		9 782		43 529		34 073	
Marge brut	13 490		11 533		52 275		41 390	
Pourcentage de marge brut	48%		48%		48%		49%	
Charges d'exploitation	11 522		11 030		46 102		42 587	
Charges d'exploitation en % des produits	41%		45%		42%		50%	
Bénéfice (perte) d'exploitation	1 968		503		6 173		(1 197)	
BAIIA ajusté ^h	3 509		1 995		11 785		4 235	
Bénéfice (perte) de base par action	0.09		(0.02)		0.29		(0.08)	
Bénéfice (perte) dilué(e) par action	0.08		(0.02)		0.28		(0.08)	
Commandes de licences	461		393		4 786		5 364	
Produits récurrents annuels liés aux logiciels-services - commandes	2 370		380		10 748		2 008	
Produits récurrents annuels	49 293		38 348		49 293		38 348	
Services professionnels (carnet de commandes)	38 060		22 229		38 060		22 229	

Le 10 septembre 2020, la Société a déclaré un dividende trimestriel de 0,06 \$ par action payable le 9 octobre 2020 aux actionnaires inscrits à la clôture des marchés le 25 septembre 2020.

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 2021

Date : 10 septembre 2020

Heure : 13 h 30

Numéros de téléphone : 877 308-2053 ou 416 641-6202

Vous pouvez demander d'avoir accès à l'enregistrement de l'appel jusqu'au 17 septembre 2020, en communiquant au numéro suivant :

800 558-5253 ou 416 626-4100 (code d'accès : 2198469).

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 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. 2020. 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 2021.

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

Mesures non conformes aux IFRS

Rapprochement du BAIIA et du BAIIA ajusté

Vous trouverez ci-dessous les termes et définitions des mesures non définies par les PCGR utilisées dans ce rapport de gestion et le rapprochement de chacune de ces mesures non définies par les PCGR à la mesure la plus directement comparable définie par les PCGR. Ces mesures non définies par les PCGR n'ont pas de signification normalisée en vertu des IFRS et elles ne peuvent donc pas être comparées à des mesures semblables présentées par d'autres sociétés. Par conséquent, elles ne doivent pas être considérées de manière isolée.

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 et les frais 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 périodes de trois mois ayant pris fin respectivement le 31 juillet 2020 et le 31 juillet 2019 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 2020	Trimestre clos le 31 juillet 2019
Bénéfice (perte) de la période	1 235 \$	(267) \$
Ajustements pour :		
Amortissement des immobilisations corporelles et des actifs au titre de droits d'utilisation	533	477
Amortissement des frais de développement différés	103	162
Amortissement des autres immobilisations incorporelles	408	413
Charges d'intérêts	276	282
Produits d'intérêts	(50)	(29)
Impôt sur le résultat	735	349
BAIIA	3 240 \$	1 387 \$
Ajustements pour :		
Rémunération fondée sur des actions	269	188
Coûts de restructuration	-	420
BAIIA ajusté	3 509 \$	1 995 \$



Etats consolidés résumés intermédiaires de la situation financière

Aux 31 juillet 2020 et 30 avril 2020

(non audités)

(en milliers de dollars canadiens)

	31 juillet 2020	30 avril 2020
Actifs		
Actifs courants		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	15 932 \$	27 528 \$
Placements à court terme	20 020	10 000
Créances	17 451	18 434
Travaux en cours	1 154	837
Autres créances	2 840	1 633
Crédits d'impôt	5 111	4 162
Stocks	599	634
Charges payées d'avance	4 574	3 778
Total des actifs courants	67 681 \$	67 006 \$
Actifs non courants		
Autres créances à long terme	356	350
Crédits d'impôt	4 739	4 624
Immobilisations corporelles	2 602	2 823
Actifs au titre de droits d'utilisation	8 022	8 234
Coûts d'acquisition de contrats	2 519	2 324
Frais de développement différés	1 106	1 103
Autres immobilisations incorporelles	13 852	13 401
Goodwill	17 861	17 540
Actifs d'impôt différé	7 025	7 028
Total des actifs non courants	58 082	57 427
Total des actifs	125 763 \$	124 433 \$
Passifs		
Passifs courants		
Créditeurs et charges à payer	17 241 \$	19 933 \$
Produits différés	18 165	16 163
Partie courante de la dette à long terme	1 231	1 231
Autres passifs courants	4 809	4 670
Obligations locatives	920	922
Total des passifs courants	42 366 \$	42 919 \$
Passifs non courants		
Dette à long terme	9 300	9 600
Passifs d'impôt différé	1 716	1 638
Obligations locatives	8 961	9 157
Total des passifs non courants	19 977	20 395
Total des passifs	62 343	63 314
Capitaux propres		
Capital social	40 901	40 901
Surplus d'apport	11 233	10 964
Résultats non distribués	9 208	8 838
Cumul des autres éléments du résultat global	2 078	416
Total des capitaux propres attribuables aux propriétaires de la Société	63 420	61 119
Total des passifs et des capitaux propres	125 763 \$	124 433 \$



Etats consolidés résumés intermédiaires du résultat net et du résultat global

Trimestres clos les 31 juillet 2020 et 2019

(non audités)

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

	31 juillet 2020	31 juillet 2019
Produits:		
Produits exclusifs	644 \$	444 \$
Produits de tiers	3 982	3 652
Infonuagique, maintenance et abonnements	12 253	9 782
Services professionnels	11 192	9 742
Frais remboursables	20	630
Total des produits	28 091	24 250
Coût des ventes:		
Produits	3 242	2 962
Services	11 339	9 125
Frais remboursables	20	630
Total du coût des ventes	14 601	12 717
Marge brute	13 490	11 533
Charges d'exploitation:		
Frais de vente et de commercialisation	4 997	4 508
Frais généraux et charges administratives	2 426	2 384
Frais de recherche et de développement, après les crédits d'impôt	4 099	3 718
Frais de restructuration	-	420
Total des charges d'exploitation	11 522	11 030
Bénéfice d'exploitation	1 968	503
Charges (produits financiers) financières, montant net	(2)	421
Bénéfice avant impôt sur le résultat	1 970	82
Charge d'impôt sur le résultat	735	349
Bénéfice (perte) attribuable aux propriétaires de la Société	1 235 \$	(267) \$
Autres éléments du résultat global:		
Partie efficace des variations de la juste valeur des dérivés désignés comme instruments de couverture liés aux produits	1 109	136
Écarts de conversion au titre des établissements à l'étranger	553	(357)
Résultat global attribuable aux propriétaires de la Société	2 897 \$	(488) \$
Bénéfice (perte) de base par action ordinaire	0.09 \$	(0.02) \$
Bénéfice (perte) dilué(e) par action ordinaire	0.08 \$	(0.02) \$



Tableaux consolidés résumés intermédiaires des flux de trésorerie

Trimestres clos les 31 juillet 2020 et 2019

(non audités)

(en milliers de dollars canadiens)

	31 juillet 2020	31 juillet 2019
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation:		
Bénéfice (perte) pour l'exercice	1 235 \$	(267) \$
Ajustements pour tenir compte de ce qui suit :		
Amortissement des immobilisations corporelles et des actifs au titre de droits d'utilisation	533	477
Amortissement des frais de développement différés	103	162
Amortissement des autres immobilisations incorporelles	408	413
Charges financières (produits financiers), montant net	(2)	421
Écarts de change latents et autre	(239)	(252)
Crédits d'impôt non remboursables	(309)	(236)
Rémunération à base d'actions	269	188
Impôt sur le résultat	724	349
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	2 722	1 255
Créances	1 075	1 756
Travaux en cours	(307)	139
Autres créances	(216)	(714)
Crédits d'impôt	(755)	(691)
Stocks	41	14
Charges payées d'avance	(789)	(184)
Coûts d'acquisition de contrats	(195)	(249)
Créditeurs et charges à payer	(3 810)	(1 382)
Produits différés	1 969	(463)
Variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement liés aux activités d'exploitation	(2 987)	(1 774)
Sorties nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	(265)	(519)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement:		
Remboursement de la dette à long terme	(300)	(236)
Paiement d'obligations locatives	(253)	(242)
Intérêts payés	(168)	(241)
Sorties nettes de trésorerie liées aux activités de financement	(721)	(719)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement:		
Achat de placements à court terme	(10 000)	-
Intérêts reçus	50	29
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(49)	(127)
Acquisitions d'autres immobilisations incorporelles	(505)	(63)
Frais de développement différés	(106)	(166)
Sorties nettes de trésorerie liées aux activités d'investissement	(10 610)	(327)
Sortie nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	(11 596)	(1 565)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	27 528	14 913
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	15 932 \$	13 348 \$



Etats consolidés résumés intermédiaires des variations des capitaux propres

Trimestres clos les 31 juillet 2020 et 2019

(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 2020	14 416 543	40 901	10 964	416	8 838	61 119
Bénéfice pour l'exercice	-	-	-	-	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
Rémunération à base d'actions	-	-	269	-	-	269
Résultat global total pour l'exercice	-	-	269	1 662	1 235	3 166
Dividendes aux détenteurs d'instruments de capitaux propres	-	-	-	-	(865)	(865)
Total de la transaction avec les propriétaires de la Société	-	-	-	-	(865)	(865)
Solde au 31 juillet 2020	14 416 543	40 901	11 233	2 078	9 208	63 420
Solde au 30 avril 2019	13 082 376	19 144	9 943	(207)	9 501	38 381
Perte pour l'exercice	-	-	-	-	(267)	(267)
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	-	-	-	136	-	136
Écarts de conversion au titre des établissements à l'étranger	-	-	-	(357)	-	(357)
Rémunération à base d'actions	-	-	188	-	-	188
Résultat global total pour l'exercice	-	-	188	(221)	(267)	(300)
Dividendes aux détenteurs d'instruments de capitaux propres	-	-	-	-	(720)	(720)
Total de la transaction avec les propriétaires de la Société	-	-	-	-	(720)	(720)
Solde au 31 juillet 2019	13 082 376	19 144	10 131	(428)	8 514	37 361