



Engagés pour un monde connecté

Rapport annuel 2022



Table des matières

Coup d'œil sur Tecsys	4
Un bilan de réussite	5
Faits saillants financiers	6
Message de Peter Brereton, Président et chef de la direction	7
Message de Dave Brereton, Président exécutif	8
Notre accent sur l'ESG	9
Promouvoir l'intégrité dans les affaires	10
Maintenir le leadership et la surveillance	12
Respecter la personne	15
Favoriser l'engagement communautaire	19
Investir dans le bien-être des employés	20
Construire un avenir plus vert	23
Commentaires et analyse de la direction	25
Rapport de la direction	49
Section financière	50
Renseignements généraux	97
Directeurs et cadres supérieurs	98
Renseignements sur l'entreprise	99

Les déclarations contenues dans le présent rapport annuel qui ne se rapportent à des faits historiques sont des énoncés prospectifs fondés sur les opinions et les hypothèses de la direction. Ces énoncés ne garantissent pas les résultats futurs de la Société et sont soumis à certaines incertitudes, notamment, mais sans s'y limiter, la conjoncture économique future, les marchés desservis par Tecsys Inc., les mesures prises par les concurrents, les nouvelles tendances technologiques dominantes, et d'autres facteurs sur lesquels Tecsys Inc. n'a aucun pouvoir et qui peuvent entraîner un écart entre les résultats réels et ces énoncés. De plus amples renseignements sur les risques et incertitudes liés aux activités de Tecsys Inc. sont donnés dans la section du rapport de gestion du présent rapport annuel et dans la notice d'information annuelle pour l'exercice terminé le 30 avril 2022. Ces documents ont été déposés auprès des commissions canadiennes des valeurs mobilières et peuvent être consultés sur le site Web de la Société (<https://www.tecsys.com/fr/about-us/investisseurs/>) et sur SEDAR (www.sedar.com).

Propriété de Tecsys Inc. 2022. Tous les noms, marques de commerce, produits et services mentionnés sont des marques de commerce, déposées ou non, de leurs titulaires respectifs.

“

Apprenez à voir.

Réalisez que tout est lié à tout le reste. »

Leonardo da Vinci

Coup d'œil sur Tecsys

Depuis notre création en 1983, beaucoup de choses ont changé dans le domaine de la technologie de la chaîne d'approvisionnement. Cependant, une chose est restée constante à travers les industries, les zones géographiques et les décennies : en transformant leurs chaînes d'approvisionnement, les bonnes organisations peuvent devenir excellentes.

Nous fournissons des solutions de chaîne d'approvisionnement transformatrices qui équipent les organisations en croissance avec des services et des outils de pointe pour atteindre l'excellence opérationnelle. Les solutions de Tecsys sont conçues pour clarifier les défis complexes de la chaîne d'approvisionnement auxquels les organisations sont confrontées en raison d'agrandissements, de la hausse des attentes des clients et des stocks.

Construites sur une plateforme d'entreprise, les solutions de Tecsys comprennent la gestion d'entrepôt, la gestion de la distribution et du transport, la gestion de l'approvisionnement au point d'utilisation, la gestion des commandes au détail, ainsi que des solutions complètes de gestion financière et d'analyse. Nos clients réduisent leurs coûts d'exploitation, améliorent leur service client et découvrent des possibilités d'optimisation.

Nous pensons que les organisations visionnaires doivent avoir la possibilité de prospérer. Et elles ne devraient pas avoir à sacrifier leurs valeurs et principes fondamentaux au fil de leur croissance. Notre approche de la transformation de la chaîne d'approvisionnement permet aux organisations en pleine croissance de réaliser leurs aspirations.

Les bonnes entreprises améliorent la vie des gens.

Les chaînes d'approvisionnement connectent le monde. Chaque jour, des milliards de transactions de chaînes d'approvisionnement ont lieu sur un réseau mondial de nœuds interconnectés; les matériaux, les produits et les informations transférés sont liés à presque tout ce que nous rencontrons dans le monde industrialisé.

L'établissement de ces connexions est au cœur de l'activité de Tecsys. Notre valeur réside dans l'efficacité que nous instillons entre les personnes, les produits et les processus qui constituent les chaînes d'approvisionnement qui nous entourent. Nous sommes depuis longtemps convaincus que les bonnes entreprises doivent prospérer et, par le biais de nos solutions, nous donnons aux bonnes entreprises les moyens de faire de grandes choses.

C'est pourquoi, parallèlement à notre performance fiscale, nous souhaitons mettre en évidence la manière dont Tecsys priorise ses liens avec le monde qui l'entoure. Profitons de notre élan dynamique pour réfléchir à nos priorités, affiner notre cadre de travail, célébrer le travail de nos employés et penser à la manière dont nos valeurs d'entreprise peuvent contribuer à résoudre les défis mondiaux. Nous examinons notre impact sur le monde et tenons compte des empreintes que nous laissons derrière nous. Nous faisons le point sur notre situation actuelle et ciblons ce qui est du domaine du possible.

Un bilan de réussite

« Tecsys est à l'avant-garde de l'industrie de la chaîne d'approvisionnement des soins de santé, et nous sommes ravis d'approfondir notre relation avec cette entreprise. L'équipe de Tecsys a été l'architecte de confiance de notre pile technologique d'exécution de la chaîne d'approvisionnement, et nous sommes convaincus qu'elle continuera à soutenir notre démarche de modernisation de la chaîne d'approvisionnement dans les pharmacies. »

Chris Jellison
Vice-président, Pharmacie, Parkview Health



« Les matériaux, la logistique et la main-d'œuvre exercent une pression sur les marges de notre secteur, il nous incombe donc de chercher des moyens de contrôler les coûts opérationnels. Le traitement des inefficacités de la chaîne d'approvisionnement à l'aide du logiciel Tecsys nous donne un moyen d'optimiser nos opérations en réponse aux conditions changeantes. Nous bénéficions d'une plus grande flexibilité, d'une meilleure visibilité et d'une plateforme qui nous permet d'évoluer en taille ou en complexité en fonction du marché. »

Mike Feighery
**Vice-président de la chaîne d'approvisionnement
American Woodmark Corporation**



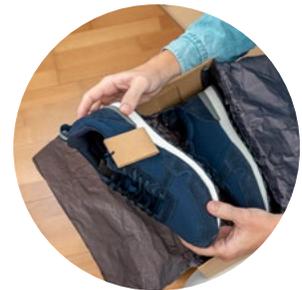
« Que ce soit en magasin, en ligne ou une combinaison des deux, nous voulons nous assurer que nos clients vivent une expérience d'achat positive. En rationalisant nos processus de gestion des commandes avec Tecsys, nous gagnons la flexibilité et la robustesse nécessaires pour tenir la promesse de notre marque et respecter notre engagement envers nos clients. Tecsys nous aide à tirer parti de l'inventaire en magasin afin d'avoir une meilleure visibilité sur les stocks disponibles à la vente, et nous donne les outils pour exécuter et consolider les commandes par lots dans un environnement de micro-exécution afin de minimiser les délais et les coûts généralement associés au commerce électronique. »

Richard Dalke
Responsable du marketing et de la mise en ligne, POLITIX



« Nous avons fait appel à Tecsys pour nous aider à moderniser notre infrastructure omnicanale, et les résultats ont été très positifs. Non seulement la plateforme Tecsys nous permet d'exécuter les commandes de manière plus économique grâce à la consolidation et au routage dynamique, mais nous sommes également en mesure de répondre aux besoins d'un nouveau segment de consommateurs numériques en offrant plus de canaux, plus de flexibilité et un meilleur accès aux stocks. Nous faisons preuve d'agilité dans nos capacités d'exécution des commandes en ligne, et nous savons que nous sommes entre de bonnes mains avec l'équipe de Tecsys. »

Dennis Keane
DPI, Red Wing Shoes



Faits saillants financiers

Nos résultats pour 2022 démontrent une croissance cohérente et résiliente, fondée sur des finances solides, et couplée à une forte croissance interne, une position forte sur le marché et une solide dynamique concurrentielle.

En milliers de dollars, sauf pour le bénéfice par action et le rendement des capitaux propres	2022	2021
Revenu	137 200	123 101
Bénéfice d'exploitation	5 376	10 681
Bénéfice	4 478	7 188
BAIIA ajusté ¹	10 130	16 220
Bénéfice par action	0,31	0,50
Revenu récurrent annuel des réservations de SaaS ²	11 920	9 548
Flux de trésorerie d'exploitation	4 944	19 113
Revenu annuel récurrent ²	62 737	52 485

Position sur le marché

39 ans

Près de **quatre décennies** d'expérience dans le domaine des réseaux d'approvisionnement complexes.

PLUS DE
100 pays

Le logiciel de Tecsys est utilisé dans **plus de 100 pays** à travers le monde.

PLUS DE
1000 clients

Réseau mondial de sites clients situés principalement au Canada, aux États-Unis et en Europe.

3 premiers

Des clients de Tecsys se sont classés parmi **les trois premiers** dans la "catégorie des maîtres" du "Healthcare Supply Chain Top 25" de Gartner pour 2021.³

5 premiers

Parmi **les 5 premiers** de la gestion des commandes distribuées dans le rapport de recherche MarketScape d'IDC.

1 des 13 fournisseurs

Désignée comme **fournisseur représentatif** en 2021 Guide du marché de Gartner pour les applications de gestion des stocks des magasins de détail.⁴

Valeur pour l'actionnaire

Au 30 avril 2022, en millions de dollars

Revenu récurrent annuel des réservations de SaaS



Capacité organisationnelle

Effectif
719
Employés au total



Clients potentiels influencés par les partenaires

¹ Voir la section dans le Rapport de gestion sur la situation financière et les résultats d'exploitation intitulée « Mesures de la performance non conformes aux IFRS »
² Voir la section dans le Rapport de gestion sur la situation financière et les résultats d'exploitation intitulée « Indicateurs de performance clés »
³ Gartner « The Healthcare Supply Chain Top 25 for 2021 » par Eric O'Daffer, 10 novembre 2021.
⁴ Gartner « Market Guide for Retail Store Inventory Management Applications » par Sandeep Unni, 3 mai 2021.



Message de Peter Brereton

Président et chef de la direction

Nous sommes tous des leviers de changement positif, et c'est peut-être ce qui est le plus important lorsque tant de changements sont en cours. Le monde qui nous entoure s'est transformé par rapport à ce qu'il était il y a seulement quelques années. Tout, depuis les politiques de travail et les modèles d'entreprise jusqu'à l'adoption du numérique et les priorités personnelles, a subi des changements monumentaux; et grâce à cela, beaucoup d'entre nous ont fixé de nouveaux objectifs de réussite et forgé de nouveaux paradigmes de valeur.

Pour Tecsys, la transformation du secteur de la chaîne d'approvisionnement s'est révélée être un moteur de la performance financière. Notre chiffre d'affaires total continue d'augmenter, en hausse de 11 % par rapport à l'exercice précédent, pour atteindre 137 millions de dollars, grâce à la dynamique soutenue de la fourniture de valeur SaaS. En effet, il s'agit d'une année charnière dans la mesure où tous les nouveaux grands comptes, à l'exception d'un seul, et toutes les mises à niveau de grands comptes ont consisté en contrats SaaS, et représentent désormais 91 % de toutes les réservations de logiciels, contre 82 % à l'exercice précédent. Notre chiffre d'affaires SaaS s'est élevé à 27 millions de dollars, en hausse de 41 % par rapport au dernier exercice; nous sommes maintenant sur le point de franchir une nouvelle étape avec un chiffre d'affaires SaaS représentant 45 % du chiffre d'affaires total du nuage, de la maintenance et des abonnements, contre 36 % au dernier exercice.

Notre organisation s'est également transformée. Notre équipe s'est considérablement agrandie, notre portefeuille de logiciels a évolué et notre base de clients continue de s'étendre en volume et en profondeur. Nous avons tiré parti du renforcement de notre écosystème d'alliances mondiales, la moitié des nouveaux logos de cette année ayant été influencée par des partenaires. En septembre 2021, il a été annoncé que nous étions inclus dans le TSX30 de 2021 de la Bourse de Toronto, un programme phare reconnaissant les 30 actions TSX les plus performantes sur une période de trois ans.

Nous sommes heureux de constater que notre formule de création de valeur trouve un écho, tant auprès des actionnaires que des clients. Ce fut un immense honneur de servir en tant que président et chef de la direction de cette société alors que nous travaillons à définir le prochain chapitre de la gestion moderne et fiable de la chaîne d'approvisionnement.

Mais ces vagues de croissance s'accompagnent de la responsabilité de maintenir l'éthique qui sous-tend la satisfaction enviable de nos employés et notre ancienneté à la tête du secteur. Depuis plusieurs décennies, nous avons recruté et retenu les plus brillants esprits de la chaîne d'approvisionnement, et notre équipe n'a jamais été aussi forte qu'aujourd'hui. Alors que nous développons notre entreprise dans le monde entier, je suis très enthousiaste à l'idée de partager cette culture avec une équipe en pleine expansion.

Je suis fier de la culture d'entreprise que nous avons établie ici à Tecsys. Depuis longtemps, nous accordons une grande importance à notre engagement envers les normes éthiques les plus strictes dans tous les domaines d'activité et nous considérons que les bonnes personnes sont le moteur de notre réussite.

La santé et la sécurité de notre équipe ont toujours été primordiales, et nous avons toujours donné la priorité à l'équilibre entre vie professionnelle et vie privée, encouragé la diversité des perspectives, des origines et des personnalités.

Comme vous le verrez dans ce rapport, notre engagement en faveur de la performance est ancré dans des valeurs axées sur les personnes. En mettant l'accent sur les initiatives environnementales, sociales et de gouvernance, nous déclarons aux parties prenantes, tant à l'intérieur qu'à l'extérieur de notre organisation, que notre culture d'entreprise doit être célébrée, cultivée et enrichie, tout comme nous nous efforçons d'être la référence en matière de logiciels de chaîne logistique. Nous prenons au sérieux les avancées substantielles basées sur les données, tout en renforçant les piliers sociaux, environnementaux et organisationnels du progrès.

Alors que nous entamons une nouvelle année fiscale, je suis convaincu que notre marché, notre dynamique et notre état d'esprit nous propulseront en avant. Notre marché affiche une demande accélérée de systèmes technologiques qui outillent les équipes opérationnelles de la chaîne d'approvisionnement pour l'excellence. Notre dynamique nous positionne favorablement pour pouvoir exploiter les opportunités dans le domaine des soins de santé et de l'économie numérique, ainsi que les occasions de fusions et acquisitions si elles se présentent. Nous continuons à renforcer notre présence sur le marché national et sur les principaux marchés internationaux. Notre réseau mondial, nos flux de revenus de haute qualité et notre solide réserve de clients potentiels nous donnent toutes les raisons d'être enthousiastes pour l'année à venir.

En remerciant sincèrement nos clients, nouveaux et anciens, notre équipe dévouée et talentueuse, nos alliances mondiales solides et nos actionnaires qui nous soutiennent, nous démarrons l'exercice 2023 avec tout ce dont nous avons besoin pour atteindre de nouveaux sommets et respecter notre engagement envers l'excellence de la chaîne d'approvisionnement.

Peter Brereton

Président et chef de la direction

Message de Dave Brereton

Président exécutif



Les entreprises qui construisent leur succès sur les épaules de l'intégrité sont des exemples incroyables de gestion d'entreprise. C'est à travers cette optique d'intégrité que le bien-être de ses employés, la diversité de sa main-d'œuvre, les perspectives offertes par l'équité et la valeur de l'inclusion se développent véritablement. Pendant près de 40 ans, j'ai eu le privilège de jouer un rôle de premier plan dans cette organisation qui accorde une grande importance à ces principes que l'on retrouve chez un grand nombre de ses dirigeants, employés et collaborateurs.

Alors que nous réfléchissons à une année de défis et de turbulences, nous sommes fiers des résultats obtenus à ce jour. Nous avons travaillé ensemble pour faire face aux perturbations et aux troubles mondiaux, en renforçant notre position sur le marché et en réalisant de solides performances fiscales avec une croissance spectaculaire du chiffre d'affaires SaaS.

Les conditions du marché poussent les entreprises à moderniser et à optimiser leur chaîne d'approvisionnement. De nombreuses entreprises luttent encore pour trouver leur place dans un environnement postpandémique (espérons-le) qui exige un mouvement plus rapide et plus complexe des marchandises. Tecsys est bien placée pour équiper ces entreprises avec la technologie nécessaire pour répondre à ces demandes. Qu'il s'agisse d'opérations de vente au détail proposant désormais la livraison à domicile et la collecte en bordure de rue, de fournisseurs de services logistiques tenus à des accords de niveau de service plus exigeants et à la livraison le jour même ou le lendemain, ou encore d'organisations de soins de santé plus conscientes des pénuries et des ruptures de stock, la proposition de valeur de Tecsys retentit clairement pour les nombreuses organisations qui cherchent à muscler leur chaîne logistique.

Tecsys est une force avec laquelle il faut compter, et au cœur de cette force se trouve une équipe diversifiée, talentueuse et impressionnante. Notre investissement dans notre personnel se traduit par des solutions logicielles et des services de qualité, ce qui s'est révélé être la recette pour des clients satisfaits.

De même, notre conseil d'administration offre une diversité de points de vue et d'orientations stratégiques. Alors que nous devenons plus intentionnels dans nos efforts, nous pouvons nous attendre à une culture continue d'inclusion professionnelle et personnelle.

Le soutien à notre communauté mondiale continue de jouer un rôle important chez Tecsys. Nous poursuivons notre fier héritage en faisant don d'environ un tiers d'un pour cent de nos revenus à des causes charitables dans le monde entier, avec un accent particulier sur les jeunes défavorisés. Cette année, nous avons concentré une grande partie de nos efforts sur l'aide aux jeunes déplacés d'une Ukraine déchirée par la guerre. Alors que nous observons avec horreur la crise en cours, il est difficile de comprendre l'impact dévastateur qu'elle a eu sur des milliers de familles et d'enfants. Nos dons soutiennent un réseau d'organisations caritatives locales qui mènent des actions de première ligne pour nourrir, abriter ces gens et leur fournir des services d'urgence. Parmi ces efforts figure la transformation de camps dans les pays voisins en centres de réfugiés pour accueillir les mères et les enfants dont la vie a été bouleversée.

Comme l'a dit la réformatrice sociale et fondatrice de Save the Children, Eglantyne Jebb, à la fin de la Première Guerre mondiale, « Toutes les guerres, qu'elles soient justes ou injustes, désastreuses ou victorieuses, sont menées contre l'enfant ». Ses mots, près d'un siècle plus tard, résonnent tout aussi profondément et nous motivent à poursuivre notre mandat caritatif. Notre croissance en tant qu'organisation signifie que notre contribution caritative a également augmenté, et je suis fier du soutien continu de Tecsys à notre communauté mondiale.

C'est un honneur de faire partie d'une organisation aussi ancrée dans ses principes, aussi axée sur l'amélioration continue et aussi déterminée à donner l'exemple. Alors que Tecsys continue à gagner des parts de marché et à développer son empreinte mondiale, au nom du conseil d'administration, mes félicitations pour cette nouvelle année de succès et pour les perspectives passionnantes qui s'ouvrent à vous.

Je suis convaincu que la force de notre solution, la détermination de notre équipe et un marché qui exige une fonctionnalité de chaîne d'approvisionnement plus robuste continueront à attirer les investissements des clients et des actionnaires.

À nos actionnaires qui nous ont fait confiance pour servir nos clients et nos marchés avec vigueur et intégrité, merci de votre confiance.

Dave Brereton

Président exécutif du conseil d'administration

Notre accent sur l'ESG

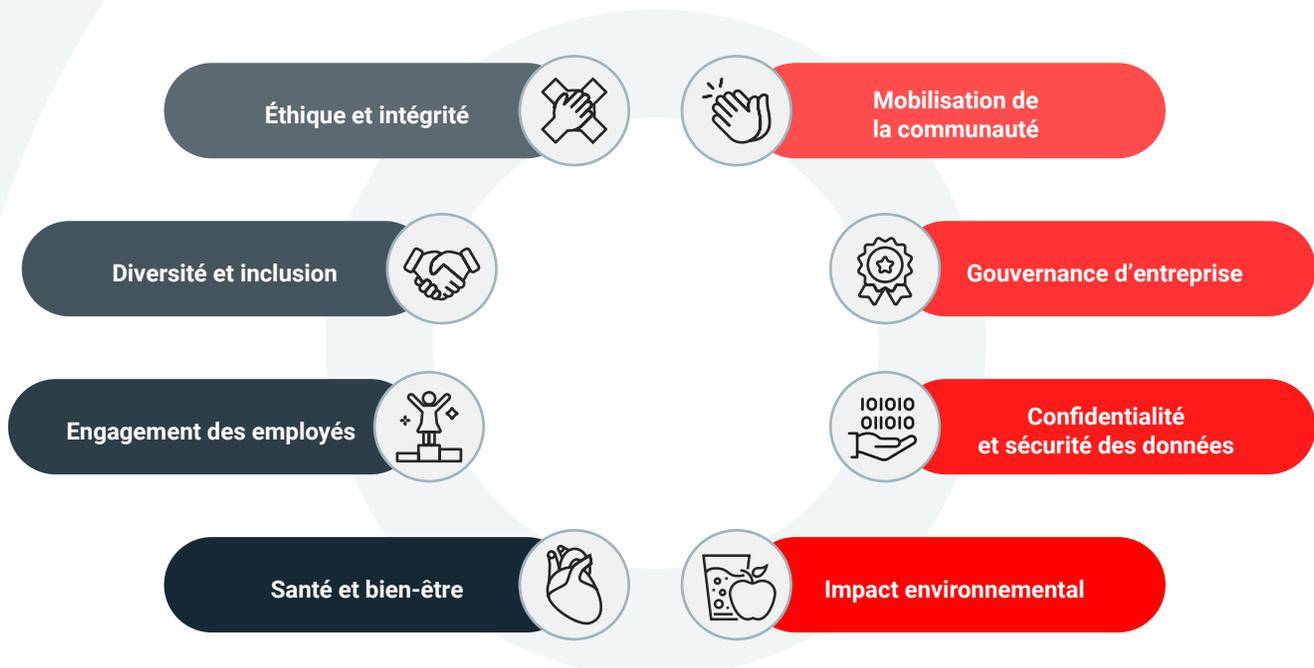
Notre approche de la transformation de la chaîne d'approvisionnement permet aux organisations en pleine croissance de réaliser leurs aspirations. Notre vision est de fournir les logiciels et les services nécessaires pour créer de la clarté à partir de la complexité opérationnelle. Grâce à nos solutions, les clients réduisent leurs coûts d'exploitation, améliorent le service à la clientèle et découvrent des possibilités d'optimisation financière, opérationnelle et environnementale.

Nous pensons que les organisations visionnaires doivent avoir la possibilité de prospérer. Et elles ne devraient pas avoir à sacrifier leurs valeurs et principes fondamentaux au fil de leur croissance. Dans le cadre de chaque engagement commercial, nous donnons à ces organisations les moyens de s'améliorer; nous fournissons les données et les analyses nécessaires pour améliorer l'expérience des utilisateurs et réduire le gaspillage en optimisant leurs opérations logistiques physiques et logiques.

Grâce à ce parcours, nous visons à enrichir notre environnement, à devenir plus intentionnels dans l'engagement de nos employés et plus rigoureux dans nos politiques axées sur l'ESG; tout au long de ce parcours, nous serons guidés par l'amélioration continue et dotés des informations dont nous avons besoin pour faire évoluer notre paysage ESG.

Au fur et à mesure que nous évoluons en tant qu'organisation, nous nous concentrons sur l'introduction d'un nouvel objectif complémentaire pour le succès, afin d'identifier les domaines d'opportunités ESG et de s'en servir pour renforcer notre valeur ajoutée. En nous appuyant sur les normes du Sustainability Accounting Standards Board (SASB) et de la Global Reporting Initiative (GRI), notre objectif est de communiquer à nos parties prenantes la manière dont nous donnons la priorité aux questions ESG importantes qui trouvent un écho auprès de nos clients, de nos collègues et de nos communautés, tant au niveau local que mondial.

Nous nous appuyons sur les principes fondamentaux suivants :



Promouvoir l'intégrité dans les affaires

L'intégrité est un élément essentiel inestimable; c'est ce que nos clients apprécient le plus et ce que nos employés chérissent le plus. Nos principes fondateurs sont profondément ancrés dans une culture d'intégrité qui guide chaque engagement et a fait de Tecsys ce qu'elle est aujourd'hui. Cette intégrité s'étend à nos relations d'affaires, à notre culture de collaboration et à notre philosophie du client pour la vie.



Nous respectons nos clients.

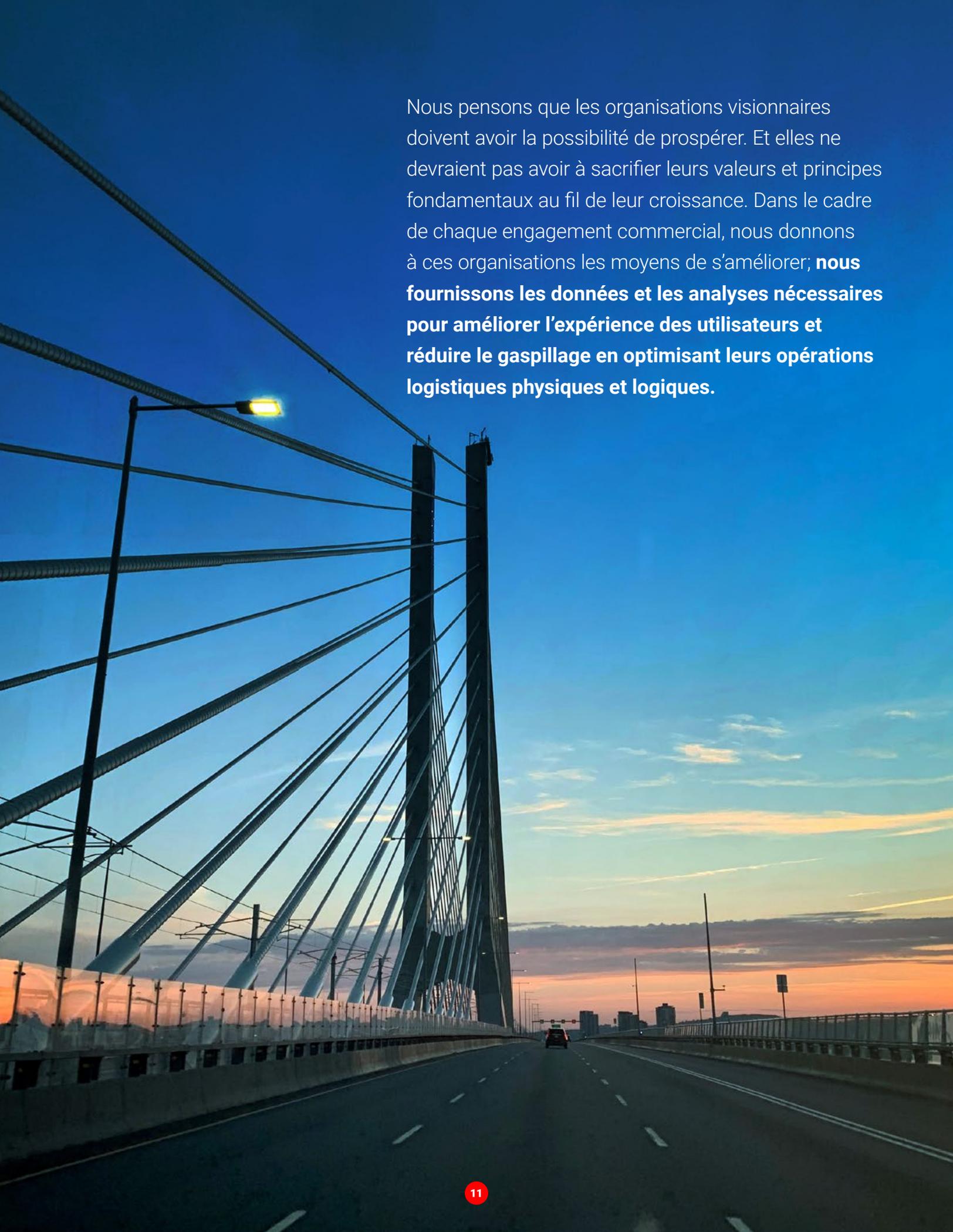
Notre engagement envers le client consiste à toujours faire ce qui est juste. Les résultats financiers ne doivent pas être obtenus au détriment de l'éthique commerciale. Nous resterons transparents et honnêtes. Nous ferons preuve de créativité pour aider à résoudre les problèmes. Nous ne tournerons pas les coins ronds. Nous pensons que notre réussite est étroitement liée à celle de nos clients et nous recherchons l'excellence mutuelle dans cette optique.

Nous respectons nos collègues.

Tecsys est composée d'une riche mosaïque d'expertise commerciale et de fonctions de soutien provenant d'une équipe internationale aux origines diverses. Nous apprécions les avantages que la diversité, l'équité et l'inclusion offrent à chacun d'entre nous dans la poursuite de nos objectifs. Chez Tecsys, nous pouvons poursuivre nos ambitions personnelles et professionnelles en sachant que nous serons en sécurité et respectés pour notre identité.

Nous respectons le monde qui nous entoure.

Tecsys est fière de sa tradition d'engagement envers la communauté. En affaires comme dans la vie, nous sommes des faiseurs de changement passionnés qui s'engagent à avoir un impact positif sur le monde qui nous entoure. Nous pensons que chacun a un rôle à jouer pour rendre nos communautés mondiales plus fortes. Nous encourageons le bénévolat et les engagements fondés sur des principes à l'intérieur et à l'extérieur de Tecsys.

A photograph of a cable-stayed bridge at dusk. The bridge's tall, dark pylon and numerous stay cables are silhouetted against a sky transitioning from deep blue to a soft orange glow near the horizon. A single car is visible on the road in the distance. A streetlight on the left side of the bridge is illuminated, casting a warm yellow light.

Nous pensons que les organisations visionnaires doivent avoir la possibilité de prospérer. Et elles ne devraient pas avoir à sacrifier leurs valeurs et principes fondamentaux au fil de leur croissance. Dans le cadre de chaque engagement commercial, nous donnons à ces organisations les moyens de s'améliorer; **nous fournissons les données et les analyses nécessaires pour améliorer l'expérience des utilisateurs et réduire le gaspillage en optimisant leurs opérations logistiques physiques et logiques.**

ACCENT SUR LA GOUVERNANCE ÉTHIQUE

Maintenir le leadership et la surveillance

Notre gouvernance d'entreprise est conçue pour guider la gestion raisonnée de la société. Dirigés par les normes les plus élevées de conduite éthique, ce sont les processus de contrôle qui garantissent la précision et l'intégrité des opérations commerciales.

Au service des intérêts des parties prenantes et des actionnaires de Tecsys, notre gouvernance d'entreprise veille à ce que notre réussite soit soulignée par les valeurs que nous embrassons.

	Comité de contrôle	Comité de rémunération	Comité de gouvernance et des nominations	Conseil d'administration complet
Planification stratégique				
Tendances émergentes et opportunités				•
Environnement concurrentiel				•
Gouvernance d'entreprise				
Gouvernance, divulgation et transparence			•	•
Surveillance et responsabilisation	•			•
Code de conduite des affaires			•	•
Gestion des ressources humaines				
Principes, politiques et plans de rémunération		•		•
Examen de la succession de la direction				•
Intégrité de la gestion				•
Gestion des risques				
Contrôles internes	•			•
Gestion du risque d'entreprise	•			•
Vie privée et sécurité des données	•			•

Gouvernance d'entreprise et gestion des risques

Code de conduite des affaires

Notre code de conduite des affaires définit les normes de pratiques commerciales éthiques que nous attendons de chacun chez Tecsys. Nous pensons qu'il est de notre responsabilité collective et individuelle d'agir de manière à renforcer la réputation de Tecsys en matière d'honnêteté, d'intégrité et d'exécution fidèle de ses engagements et obligations. À ce titre, ce code énonce des principes relatifs à la légalité, aux affaires publiques, aux conflits d'intérêts, à la confidentialité, à la diversité et à l'inclusion, à l'environnement, aux normes de pratiques commerciales, etc. Nous révisons et mettons à jour régulièrement ce code pour nous assurer qu'il reflète les principes sous-jacents de l'engagement de Tecsys en faveur de l'intégrité dans toutes ses activités commerciales.

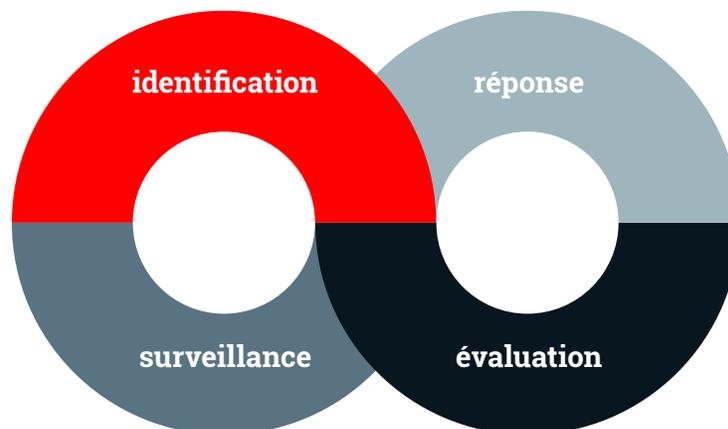
Contrôle et responsabilité

Nous reconnaissons qu'il peut y avoir des situations dans lesquelles les employés ou d'autres parties pensent que les politiques et procédures de conduite des affaires n'ont pas été suivies, ou que les informations ont été intentionnellement ou involontairement déformées ou omises, ce qui peut nuire ou porter atteinte à l'entreprise ou à son personnel. Nous encourageons vivement tout employé ou toute autre partie ayant une plainte ou une préoccupation à signaler les violations potentielles. Nous disposons d'une politique de dénonciation et d'une politique de discrimination et de harcèlement qui garantissent l'existence de mécanismes confidentiels et anonymes permettant à un employé ou à un tiers de fournir toute information pertinente sans crainte de représailles. Nous nous engageons à enquêter sur la question et à mobiliser les ressources nécessaires pour parvenir à une conclusion satisfaisante.

Gestion des risques d'entreprise, confidentialité et sécurité des données

Au cours des deux dernières années, nous avons lancé un processus de gestion des risques de l'entreprise (GRE) afin d'identifier, de surveiller et d'atténuer les risques de l'entreprise de manière proactive et continue. Cette initiative est placée sous la direction du comité de contrôle qui a pour mandat d'examiner les risques internes et externes, financiers et non financiers, d'identifier les contrôles ou les contrôles potentiels, d'établir notre position par rapport aux risques, et d'identifier et d'exécuter des stratégies d'atténuation lorsque cela est jugé approprié. Dans un contexte d'évolution des données, notre processus de GRE tient compte de l'importance de la confidentialité des données des clients et met l'accent sur la sécurité des données.

Atténuation
continue des
risques





David Brereton
Président exécutif du conseil
d'administration
Tecsys Inc.



Peter Brereton
Président
et chef de la direction
Tecsys Inc.



Vernon Lobo ⁽²⁾ ⁽³⁾
Directeur général
Mosaic Venture Partners Inc.



Steve Sasser ⁽¹⁾ ⁽²⁾
Cofondateur et directeur général
Swordstone Partners



David Booth ⁽¹⁾ ⁽³⁾
Consultant
BackOffice Associates LLC



Rani Hublou ⁽²⁾
Directrice
Incline Strategies

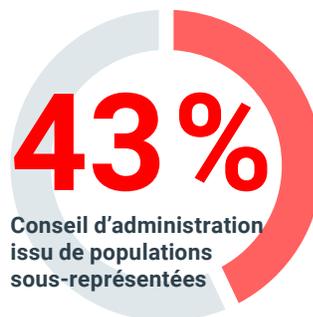


Kathleen Miller ⁽¹⁾
Administratrice des sociétés

⁽¹⁾ Membre du comité d'audit
⁽²⁾ Membre du comité de rémunération
⁽³⁾ Membre du comité de gouvernance et des candidatures du conseil

Hiérarchiser les perspectives

Un exécutif bien équilibré nous fournit des informations et des perspectives critiques qui nous aident à prendre des décisions commerciales éclairées et efficaces. La valeur et l'importance de l'établissement d'une diversité de perspectives pour renforcer notre gouvernance d'entreprise font partie intégrante de la planification de la succession de notre direction et de notre conseil d'administration.



Respecter la personne

Nos employés sont au cœur de ce que nous faisons : les logiciels que nous créons, les services professionnels que nous fournissons, le service à la clientèle que nous offrons – la réussite de chaque branche de notre activité dépend de nos employés, et nous nous efforçons de les soutenir dans cette voie.

Nous faisons souvent référence à l'équipe Tecsys comme à une famille; nous pouvons en partie, mettre en avant notre ancienneté des employés supérieure à la moyenne (8,2 ans) pour expliquer pourquoi nous nous appuyons sur cette notion de famille, mais cela va plus loin. La famille est un élément clé de la culture Tecsys, et nous croyons en un équilibre sain et solide entre vie professionnelle et vie privée.

Chaque membre peut bénéficier du soutien social et de l'amitié de la communauté Tecsys.

Diversité

Nous considérons le pouvoir de la différence comme un facteur de valeur dans tout ce que nous faisons. Dans notre quête de penseurs avant-gardistes et de points de vue créatifs, nous cherchons à constituer des équipes qui reflètent la diversité du monde qui nous entoure.

Équité

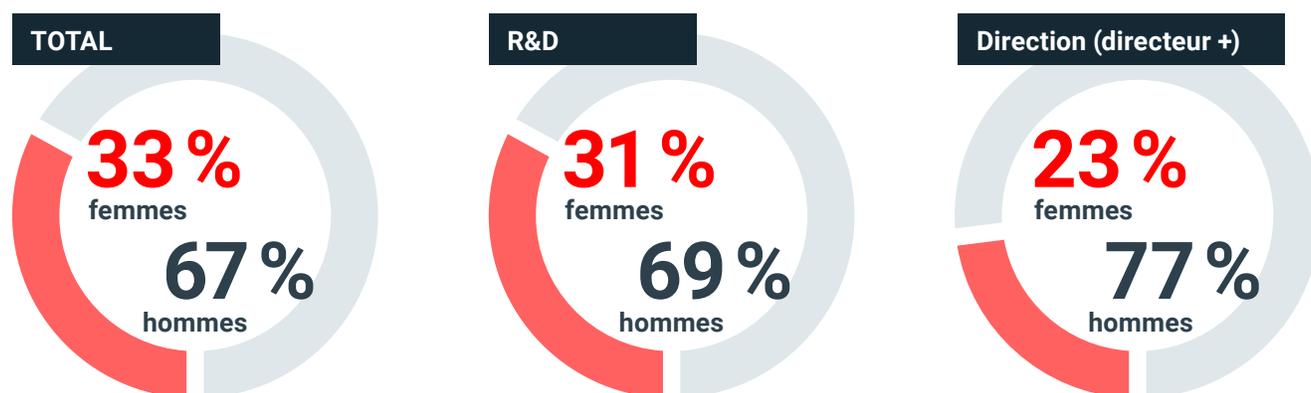
Nous nous engageons à respecter les principes d'équité en attirant, recrutant, développant, retenant et promouvant avec des chances égales, tout en reconnaissant que des circonstances individuelles peuvent nous amener à allouer des ressources pour obtenir des résultats équitables.

Inclusion

Nous respectons l'apport individuel de chacun, car nous pensons que cela permet d'obtenir un meilleur résultat. Notre équipe est composée de personnes de tous horizons, et en valorisant ce qui nous rend uniques, nous découvrons ce qui nous rend invincibles.

Établie à Montréal, la famille Tecsys reflète la nature de ce magnifique creuset culturel. La diversité de Montréal est très marquée, à tel point qu'on pourrait la considérer comme un univers culturel à part entière. Tecsys se compose d'une riche mosaïque d'expertise commerciale et de fonctions de soutien provenant d'une équipe mondiale aux antécédents professionnels variés; cette diversité fournit une base solide pour l'exécution de la chaîne d'approvisionnement multidisciplinaire et allégée.

Tecsys s'efforce de créer un environnement de travail qui prend en compte les différences individuelles et qui donne à chacun toute sa place dans les perspectives d'emploi. Nous sommes conscients des avantages que la diversité, l'équité et l'inclusion offrent à chacun d'entre nous dans la poursuite de nos objectifs commerciaux.



Tecsys réaffirme son engagement envers les principes d'égalité des chances et de diversité sur le lieu de travail, ainsi qu'envers la satisfaction des besoins d'accessibilité de ses employés et candidats à l'emploi. Tecsys continuera à attirer, développer et conserver une main-d'œuvre hautement qualifiée et diversifiée.

Tecsys s'engage pleinement à soutenir, promouvoir et maintenir un lieu de travail qui garantit l'égalité des chances en matière d'emploi pour tous les individus, sans distinction de race, de religion, de couleur, d'origine nationale ou ethnique, de sexe, d'âge, d'orientation sexuelle, de handicap ou de statut de vétéran.

Nous demandons à chaque responsable et superviseur de Tecsys et de ses divisions de montrer l'exemple pour garantir que le lieu de travail est exempt de discrimination, d'hostilité, d'intimidation, de représailles et de harcèlement. Les employés ont la responsabilité de traiter leurs collègues et tous les autres individus avec dignité et respect et d'aider l'entreprise à atteindre ces objectifs.

Sur le plan organisationnel, nous prenons des mesures positives pour garantir que toutes les pratiques d'emploi, telles que la publicité, le recrutement, l'embauche, la promotion, la formation parrainée par l'entreprise, l'assistance éducative, le transfert, le licenciement, la cessation d'emploi, la rémunération, les avantages sociaux et les programmes sociaux et récréatifs, sont exemptes de discrimination ou de harcèlement à l'égard des catégories énumérées ci-dessus.

Engagement du personnel

Nous pensons que l'inspiration des gens pour construire la meilleure technologie se trouve à l'intersection de la passion et de l'objectif.

Depuis 1983, nous savons que nos employés sont au cœur de ce que nous faisons : les logiciels que nous créons, les services professionnels que nous fournissons, le service client que nous offrons. Il est inscrit dans l'ADN de l'équipe Tecsys que nous ne sommes pas seulement des collègues, mais aussi des collaborateurs; nous travaillons ensemble pour nous aider mutuellement, et pour aider les entreprises de nos clients, à réaliser de grandes choses. Cet état d'esprit explique en partie pourquoi **94 %** des employés interrogés recommanderaient Tecsys à un ami, et pourquoi notre chef de la direction obtient un taux d'approbation de **98 %** sur Glassdoor.

Reconnaissance des employés et les ambassadeurs

Nous nous efforçons de ne jamais perdre de vue les grandes réalisations de notre équipe et de reconnaître les personnes qui contribuent à la culture et à l'esprit de cette excellence. L'année dernière, nous avons mis en place un programme d'ambassadeurs avec une représentation de tous les services. De là est né notre nouveau programme de reconnaissance des employés appelé **Bravo**. Grâce au programme Bravo, les employés peuvent envoyer des remerciements en direct et de pair à pair en se nommant mutuellement pour le travail d'équipe, l'intégrité, le leadership et d'autres catégories. Les nominations sont diffusées tous les mois dans l'entreprise, et certains nominés sont mis en avant et reconnus lors des réunions publiques. C'est un excellent moyen de partager nos réussites et de reconnaître les contributions de nos collègues.



Mentorat

Nous proposons un programme de mentorat par le biais de Farla, une organisation qui met en relation des mentors et des mentorés en couplant des expériences, des objectifs et des personnalités mutuellement bénéfiques. Ce programme est ouvert à tous les employés, en tant que mentor ou mentoré, car nous pensons que chacun d'entre nous devrait avoir la possibilité d'investir dans sa croissance et son développement professionnels et de partager son expérience avec d'autres personnes.



Développement de carrière

Notre plan de carrière permet à tous les employés de Tecsys de progresser dans leur carrière. Quatre-vingt-dix-huit pour cent de nos postes sont affichés à l'interne, et la direction encourage son équipe à rechercher de nouvelles expériences qui mènent à la croissance de l'employé et de sa carrière. Nous proposons des mutations latérales vers d'autres équipes ainsi que des promotions. Les parcours de carrière récemment présentés décrivent les compétences et les niveaux de maîtrise pour une grande majorité de rôles dans différentes équipes; cela permet à nos employés d'avoir des discussions ouvertes avec leurs gestionnaires et de mettre en place les plans de développement nécessaires pour atteindre leur prochain rôle ou niveau. Au cours de l'année écoulée, près de **20 %** de nos employés ont assumé de nouvelles fonctions au sein de l'organisation.



“

Le soutien à notre communauté mondiale continue de jouer un rôle important chez Tecsys. Nous poursuivons notre fier héritage en faisant don d'environ un tiers d'un pour cent de nos revenus à des causes charitables dans le monde entier, avec un accent particulier sur les jeunes défavorisés. »

Dave Brereton

Président exécutif du conseil d'administration

Favoriser l'engagement communautaire

Les initiatives caritatives locales sont bien ancrées dans l'ADN des employés de Tecsys. De Pédalez pour les enfants à Jeunesse au Soleil, en passant par Opération Père Noël et Dans la Rue à Jeunesse Sans Limite, le bien-être des enfants est depuis longtemps au cœur des efforts communautaires de l'entreprise.

Afin de reconnaître et de soutenir les contributions positives apportées par les employés de Tecsys à nos communautés locales et mondiales, l'entreprise qui a pour objectif d'être socialement responsable, propose un programme d'appariement des dons des employés. Son but est de fournir des contributions financières aux organismes de bienfaisance et aux activités de collecte de fonds éligibles pour lesquels les employés de Tecsys ont fait preuve d'un engagement communautaire significatif et continu, dans l'espoir d'encourager leur participation à des activités caritatives.

Tecsys encourage également les activités de collecte de fonds à l'interne destinées à collecter des fonds ou à soutenir des organisations caritatives ou des équipes sportives éligibles pour lesquelles l'employé ou sa famille immédiate s'implique. Nous souhaitons encourager au sein de la communauté Tecsys un sens du devoir qui va au-delà de nos objectifs commerciaux, afin que nous ayons tous la possibilité de nous épanouir tant sur le plan professionnel que personnel tout au long de notre emploi.



PRIMAUTÉ DE NOS EMPLOYÉS

Investir dans le bien-être des employés



Santé et bien-être



Mode de vie



Éducation

Nous voulons que nos employés soient en bonne santé et heureux. À ce titre, nous prenons soin d'établir des programmes qui tiennent compte de la santé, du bien-être physique, mental et social de nos employés. Aujourd'hui peut-être plus que jamais, l'importance d'une culture de travail qui favorise la santé, le bien-être et l'équilibre est cruciale, et nous sommes fiers de nos nombreux programmes qui traitent de cette partie incroyablement importante de la vie de nos employés.

Santé et bien-être

Nous nous engageons à assurer la santé et la sécurité de nos employés et nous nous efforçons de proposer des programmes de référence dans le secteur afin d'aider chaque membre de Tecsys à investir dans son bien-être personnel. Nous encourageons cette culture au quotidien; nous proposons des séances en direct qui comprennent du yoga, des étirements, un entraînement par intervalles à haute intensité (HIIT) et la très populaire méditation. Nous organisons également des sessions virtuelles sur le conditionnement physique, la nutrition, le bonheur et le bien-être en général. Notre programme de bien-être rembourse à nos employés les programmes axés sur le bien-être, y compris l'équipement de conditionnement physique. D'autres avantages comprennent la télémédecine de TELUS Santé ainsi que notre programme d'aide aux employés, qui leur offre un soutien en cas de besoin. Grâce à notre plateforme de soins de santé virtuels, les employés peuvent communiquer avec une équipe clinique par clavardage ou vidéo, ainsi qu'avec des fournisseurs de soins primaires pour des consultations sur demande.

 TELUS[®] Health

 Homewood
Health | Santé

Mode de vie

Nous croyons en un équilibre solide et sain entre vie professionnelle et vie privée. Nous sommes des professionnels, mais nous avons aussi une vie personnelle. C'est pourquoi nous investissons dans nos employés par le biais de programmes qui offrent des avantages et des commodités liés au mode de vie. Qu'il s'agisse d'horaires de travail flexibles, de programmes de remboursement des frais d'adhésion, de tarifs préférentiels pour divers services et fournisseurs, d'assurances et de services financiers complémentaires, etc., nous avons impliqué nos employés et développé des programmes qui correspondent à leurs besoins et à leur qualité de vie.

Éducation

Conscients de l'importance de notre personnel pour l'avenir de l'entreprise, nous avons mis en place des programmes visant à financer la formation continue, la formation en cours d'emploi et la gestion rigoureuse des performances. En collaborant les uns avec les autres, nous trouvons des possibilités d'évoluer à l'intérieur de l'entreprise et de cocréer des plans de carrière qui renforcent notre personnel, approfondissent notre expertise collective et forment l'épine dorsale de notre impressionnante ancienneté.

Ainsi, notre politique prévoit une aide pour les employés qui suivent des cours contribuant à leur développement dans leur poste actuel ou à leur avancement futur vers d'autres postes dans l'organisation. Le programme d'aide à l'éducation complète donc les efforts continus de formation de l'entreprise pour permettre aux employés de poursuivre leur carrière et leur développement professionnel.

L'objectif général des programmes d'assistance éducative et de gestion des performances de Tecsys est de renforcer constamment le développement d'une organisation basée sur la connaissance, évoluant dans un environnement de haute technologie compétitif et à croissance rapide.





Tecsys s'engage à protéger l'environnement. Notre code de conduite stipule que Tecsys et ses employés doivent considérer la protection de l'environnement comme un facteur intégral dans toute prise de décision. Notre objectif est de satisfaire ou de dépasser toutes les exigences gouvernementales en vigueur.

Construire un avenir plus vert

En servant d'agent pour les gains environnementaux qu'ils permettent, les logiciels de la chaîne d'approvisionnement ont le potentiel de tenir le flambeau de la durabilité. L'adoption croissante des achats numériques s'accompagne d'une augmentation du nombre de petites expéditions, ce qui a un impact considérable sur l'environnement. Alors que les organisations de la chaîne d'approvisionnement se structurent en vue d'un équilibre changeant entre le repérage en magasin et les achats et expéditions numériques, la nécessité de contrôler les coûts croissants du déplacement d'un article d'un point A à un point B devient importante sur le plan économique et environnemental. En outre, la pandémie a créé des paramètres entièrement nouveaux qui ont fourni une feuille de route improbable pour des efforts de durabilité vastes et durables, très bénéfiques pour l'environnement.

Nous intégrons la gestion de l'environnement dans notre stratégie et nos opérations à travers l'organisation. Aujourd'hui, Tecsys s'efforce d'accroître la sensibilisation, d'éduquer toutes les parties prenantes et de susciter des actions significatives.

En optant pour des bureaux distants, nous avons fait évoluer notre plateforme de communication numérique et commencé à l'utiliser de manière plus ciblée pour renforcer l'engagement à distance entre nous et avec les clients. Cette évolution s'est traduite par un changement marqué dans les voyages et les déplacements domicile-travail, que nous pensons pouvoir maintenir à long terme : nous prévoyons une diminution de 44 % des déplacements liés aux services professionnels et à la gestion de projet, ainsi qu'une diminution de 40 % des déplacements dans les bureaux. De même, nous avons orienté nos efforts de recrutement vers la proximité des clients; cette décentralisation présente des avantages environnementaux et financiers.

Tout en affinant ce nouveau cadre organisationnel, nous cherchons également des moyens originaux d'encourager des comportements simples parmi nos employés et de faire prendre conscience à chacun d'entre nous de la manière dont il peut contribuer à un avenir plus vert.

Nous sommes particulièrement enthousiastes quant à notre potentiel d'impact sur les autres émissions indirectes qui se produisent dans notre chaîne de valeur.

En outre, nous avons déjà commencé à travailler sur les moyens d'inspirer, de persuader et d'aider nos clients dans leurs efforts pour poursuivre des opérations plus écologiques. Nous savons que nos logiciels permettent à nos clients de gagner en efficacité. Notre logiciel de gestion des transports peut être configuré pour réduire le temps de déplacement et si nous pouvons inclure des mesures significatives dans nos processus de mise en œuvre, nous pouvons encourager des réductions significatives des kilomètres et des méthodes. Notre logiciel de gestion des stocks réduit le gaspillage en améliorant la densité des entrepôts, en réduisant la quantité de stocks dans la chaîne d'approvisionnement, en retraçant l'emplacement pour éliminer les pertes, ainsi qu'en surveillant les dates d'expiration pour minimiser le gaspillage. Notre logiciel de gestion des points d'utilisation encourage les retours et le recyclage pour éviter les gaspillages. Ces avantages sont intégrés dans nos produits pour le bénéfice financier de nos clients.

« Le partenariat avec Tecsys nous a permis d'améliorer notre efficacité opérationnelle et de réduire les déchets matériels dans notre centre de distribution. Ces gains d'efficacité ont été encore plus visibles cette année, au cours d'une période extrêmement difficile. Notre entreprise, comme beaucoup d'autres à travers le pays, a dû faire face à des problèmes de personnel. Alors que le volume augmente et que nos ressources diminuent, notre excellente relation de travail avec Tecsys nous a permis de continuer à mettre en œuvre de nombreuses initiatives d'amélioration continue afin de mieux servir nos clients. »

Philip Fisher

Responsable de l'entrepôt du centre de distribution régional chez Werner Electric



Commentaires et analyse de la direction sur la situation financière et les résultats d'exploitations

Commentaires et analyse de la direction sur la situation financière et les résultats d'exploitation

Le présent rapport de gestion, qui est daté du 29 juin 2022, porte sur les activités, la performance financière et la situation financière de Tecsys Inc. (« Tecsys », ou la « Société ») au 30 avril 2022 et au 30 avril 2021 et pour les exercices clos à ces dates et devrait être lu à la lumière des états financiers consolidés et des notes y afférentes qui figurent dans le présent document. L'exercice 2022 renvoie à la période de 12 mois close le 30 avril 2022 et l'exercice 2021 renvoie à la période de 12 mois close le 30 avril 2021.

La Société établit ses états financiers consolidés conformément aux Normes internationales d'information financière (les « IFRS »). Les états financiers consolidés sont préparés par la direction de la Société, qui en assume la responsabilité.

Sauf indication contraire, le présent document et les états financiers consolidés sont en dollars canadiens. La monnaie fonctionnelle de la Société et de ses filiales est le dollar canadien, à l'exception de ses filiales danoises, dont la monnaie fonctionnelle est la couronne danoise.

La publication des états financiers consolidés a été approuvée par le conseil d'administration le 29 juin 2022. Des renseignements supplémentaires sur Tecsys Inc., y compris la plus récente notice annuelle de la Société, se trouvent sur le site de SEDAR, à l'adresse www.sedar.com.

Énoncés prospectifs

Le présent rapport de gestion contient des « énoncés prospectifs » au sens des lois sur les valeurs mobilières. Bien que les énoncés prospectifs reposent sur les hypothèses, les attentes actuelles et les estimations que la Société pense être raisonnables, les investisseurs ne devraient pas se fier indûment à ces énoncés puisque les résultats réels peuvent varier de ceux présentés dans les énoncés prospectifs. Les énoncés prospectifs peuvent être identifiés par l'utilisation de termes faisant référence à l'avenir, tels que « croit », « entend », « pourra », « fera », « prévoit », « estime », « anticipe », « poursuit » ou des termes similaires ou des variations de ces termes ou leurs contraires, et l'utilisation du conditionnel ainsi que d'expressions semblables.

Ces énoncés prospectifs, qui ne sont pas des faits historiques, comprennent des affirmations fondées sur les hypothèses de la direction et ne peuvent être considérés comme une garantie de la performance future. Ils sont exposés à un certain nombre de risques et d'incertitudes, notamment à la conjoncture économique future, aux marchés que sert la Société, aux mesures prises par les concurrents, aux nouvelles grandes tendances technologiques et à d'autres facteurs, dont un grand nombre ne peuvent être influencés par la Société, qui pourraient causer une différence considérable entre les résultats réels et ceux révélés ou suggérés par ces énoncés prospectifs. La Société ne s'engage nullement à publier une mise à jour de ses énoncés prospectifs, que ce soit en raison de nouveaux résultats ou de nouveaux renseignements, d'événements futurs ou pour toutes raisons autres que celles exigées par la loi. Les facteurs importants qui pourraient influencer sur les prévisions comprennent, sans s'y limiter, les facteurs présentés à la rubrique « Risques et incertitudes ».

Les résultats et les événements réels sont susceptibles de différer, et pourraient différer considérablement, de ceux exprimés de façon explicite ou implicite par les énoncés prospectifs figurant dans le présent rapport de gestion. Ces énoncés sont fondés sur de nombreuses hypothèses qui pourraient se révéler inexactes, notamment les hypothèses formulées à l'égard des éléments suivants : i) l'environnement concurrentiel; ii) les risques liés l'exploitation; iii) la direction et le personnel de la Société; iv) l'investissement en immobilisations réalisés par les clients de la Société; v) la mise en œuvre de projets de clients; vi) les liquidités; vii) la conjoncture financière et géopolitique mondiale; viii) la mise en œuvre de la stratégie commerciale de la Société; ix) le crédit; x) la responsabilité civile des produits et les autres poursuites auxquelles s'expose la Société; xi) le financement supplémentaire et la dilution; xii) la liquidité du marché des actions ordinaires de la Société; xiii) la mise au point de nouveaux produits; xiv) les droits de propriété intellectuelle et les autres droits de propriété; xv) l'acquisition et l'expansion; xvi) les devises; xvii) le taux d'intérêt; xviii) les changements en matière de technologie et de réglementation; xix) le système et les applications liées aux technologies de l'information internes; xx) la cybersécurité et xxi) les répercussions attendues de la COVID-19 sur les activités et la performance futures de la Société.

Utilisation de mesures de la performance non conformes aux IFRS

La Société a recours à certaines mesures de performance financière non conformes aux IFRS dans le présent rapport de gestion et d'autres formes de communications décrites à la rubrique « Mesures de la performance non conformes aux IFRS » du présent rapport de gestion. Ces mesures non conformes aux IFRS n'ont pas de définition normalisée aux termes des IFRS et peuvent ne pas être comparables à des mesures portant un nom semblable présentées par d'autres sociétés. Le lecteur doit garder à l'esprit que ces mesures visent à développer, et non à remplacer, l'analyse des résultats financiers déterminés conformément aux IFRS. La direction a recours tant aux mesures conformes aux IFRS qu'aux mesures non conformes aux IFRS dans le cadre de la planification, de la surveillance et de l'évaluation de la performance de la Société.

Survol

Tecsys est un fournisseur mondial de solutions infonuagiques de gestion de la chaîne d'approvisionnement pour les entreprises décloisonnées qui veulent croître et obtenir un avantage concurrentiel. Couvrant plusieurs secteurs de distribution complexes, réglementés et à volume élevé, Tecsys offre des solutions dynamiques et puissantes qui englobent la gestion de l'entrepôt, de la distribution et des transports, la gestion de l'approvisionnement au point d'utilisation, la gestion et l'exécution des commandes et des solutions de gestion et d'analyse financière.

Les clients de la plateforme de gestion de la chaîne d'approvisionnement de Tecsys sont sûrs de pouvoir accomplir leur mission jour après jour, malgré les fluctuations économiques et les changements technologiques. À mesure que leurs activités se complexifient, les entreprises qui utilisent une plateforme de Tecsys peuvent adapter leurs activités en fonction de leurs besoins et de leur taille, prendre de l'expansion et collaborer avec les clients, les fournisseurs et les partenaires comme s'il s'agissait d'une seule et même entreprise, et moduler leurs chaînes d'approvisionnement à leur rythme de croissance. De la planification à l'exécution des commandes, Tecsys remet le pouvoir entre les mains des intervenants de première ligne et du personnel administratif, aidant ainsi les dirigeants d'entreprise à assurer une logistique durable et adaptable qui leur permet de se concentrer sur l'évolution des produits et des services de même que sur le devenir de son personnel, et non sur les défis qui se présentent sur le plan de l'exploitation.

Des clients partout dans le monde confient leur chaîne d'approvisionnement à Tecsys dans les secteurs des soins de santé, des pièces automobiles et de rechange, de la logistique tierce partie, du commerce convergent et des marchés industriels et généraux de distribution en gros à haut volume. En Amérique du Nord, Tecsys est un chef de file du marché des solutions de gestion de la chaîne d'approvisionnement pour les systèmes de santé et les hôpitaux. Tecsys offre ses services à plusieurs marques de renom aux États-Unis, au Canada, en Europe et en Australie et continue d'étendre son offre mondiale dans ses principaux marchés.

La Société continue d'accroître sa présence à l'échelle mondiale. Acquise en 2019, Tecsys A/S (auparavant PCSYS A/S) est un ajout clé en Europe. La gamme de produits de Tecsys A/S est désormais commercialisée sous la marque Tecsys et Tecsys A/S ajoute continuellement des clients dans les secteurs de la fabrication, du commerce de détail et de la logistique, essentiellement en Europe. Cet alignement accroît la notoriété de la marque sur le marché européen et établit une identité d'entreprise commune qui permet de mettre à profit les solutions logicielles existantes partout dans le monde. En parallèle, les produits de Tecsys A/S sont actuellement positionnés pour les marchés nord-américains, et des occasions de croisement des solutions continuent de se présenter.

Par ailleurs, Tecsys est en bonne position pour habiliter les organisations qui mettent en œuvre des projets axés sur la durabilité. L'adoption plus généralisée des achats en ligne se traduit par un plus grand nombre de petites expéditions, ce qui a un effet considérable sur l'environnement. Alors que les entreprises de la chaîne d'approvisionnement s'organisent en fonction du nouvel équilibre entre la présentation en magasin et le magasinage en ligne et la livraison, la nécessité de contrôler la hausse des coûts liés au fait de déplacer un article du point A au point B devient significative, tant du point de vue économique qu'environnemental. Au cours des deux dernières années, Tecsys a obtenu la reconnaissance du magazine Supply & Demand Chain Executive qui lui a décerné un prix Green Supply Chain Award en 2020¹ et en 2021² pour souligner sa facilitation de l'efficacité opérationnelle et sa capacité à aborder des cibles de durabilité.

Tecsys a observé une croissance exponentielle du commerce électronique, ce qui exerce une pression grandissante sur les entreprises de distribution afin qu'elles puissent satisfaire à une quantité accrue de commandes dans un contexte où les exigences des consommateurs ne cessent de changer. L'accélération de l'adoption du commerce en ligne par les consommateurs a accru la complexité à laquelle les détaillants et les entreprises de vente directe aux consommateurs, qui sont en pleine convergence, sont confrontés pour l'exécution des commandes, ce qui les incite à investir dans des systèmes de gestion des commandes (order management systems, ou « OMS »). Les produits d'OMS de Tecsys permettent de coordonner et d'optimiser le processus lié à l'exécution d'une commande visant des biens stockés à divers endroits tout en répondant aux attentes du client et en réduisant les coûts autant que possible.

¹ https://digital.acbusinessmedia.com/SDC/MISC/sdc1220_green-awards.pdf

² https://s3.amazonaws.com/digital.acbusinessmedia.com/SDC/MISC/SDC1221_Green%20Awards.pdf

La direction de Tecsys est d'avis que la demande pour les systèmes OMS connectés à une plateforme d'exécution à tous les niveaux de la chaîne d'approvisionnement continuera d'augmenter en raison des changements des habitudes de magasinage. La demande des consommateurs pour d'autres options pour réaliser leurs achats, comme le ramassage en bordure de magasin, le « Cliquez et ramassez » et la livraison à partir du magasin, ne montre aucun signe de ralentissement. L'OMS de Tecsys est en bonne position pour outiller les propriétaires de marques afin de répondre à cette complexité logistique accrue.

Au cours de l'exercice 2022, le développement de la stratégie de partenariat de Tecsys s'est poursuivi et celle-ci a gagné en maturité. Les relations fondamentales établies avec des partenaires technologiques clés comme Amazon Web Services (« AWS »), International Business Machines Corporation, Oracle Corporation, Microsoft Corporation et Workday Inc. continuent de soutenir l'offre de produits de Tecsys. D'autres partenaires de solutions technologiques tels que Honeywell International Inc., Zebra Technologies Corporation et Terso Solutions Inc. complètent la capacité de Tecsys à fournir des solutions complètes pour la chaîne d'approvisionnement. Tecsys continue à multiplier ses partenaires fournisseurs de services, notamment Avalon Corporate Solutions Corp., OSF Global Services Inc. et RiseNow, LLC. ou autres. Tecsys et ses partenaires travaillent conjointement à la recherche d'occasions au sein de la clientèle ainsi que de nouveaux clients.

Marchés verticaux

La direction de Tecsys estime que sa plateforme de chaîne d'approvisionnement d'entreprise convient au marché de la distribution en pleine évolution. À l'heure actuelle, les efforts d'expansion des affaires et de vente de Tecsys portent sur les marchés verticaux qui présentent les meilleures occasions de réussite pour la Société et qui sont les plus rentables. En ce qui concerne la recherche et le développement et le service à la clientèle, cette stratégie permet à Tecsys de reproduire ses solutions, ce qui se traduit par des réductions des coûts inhérents à la conception et à l'adoption d'une nouvelle technologie. Elle permet également à la Société d'accroître son expertise dans des segments de marché où elle s'est bâti une réputation de spécialiste auprès de ses clients.

Un de ces marchés verticaux est celui des soins de santé. À ce stade, Tecsys est en mesure d'apporter ses décennies de savoir-faire en matière de chaîne d'approvisionnement et son investissement dans le secteur des soins de santé grâce à ses solutions de gestion de l'approvisionnement à point et de gestion de l'entreposage et de la distribution. Elle compte parmi ses clients de longue date d'importants distributeurs, réseaux intégrés de soins (« RIS ») et fournisseurs de logistique de tierce partie (« 3PL ») au Canada et aux États-Unis. Selon l'American Hospital Association (« AHA »)³, les États-Unis comptent plus de 6 090 hôpitaux.

Les chaînes d'approvisionnement du secteur des soins de santé d'aujourd'hui sont complexes et coûteuses. Avant la volatilité récente, les dépenses liées aux chaînes représentaient la deuxième source de dépenses que les hôpitaux doivent assumer, juste après les dépenses liées à la main-d'œuvre, et elles rognent en moyenne de 40 % à 55 %⁴ du budget d'exploitation. Compte tenu des répercussions liées à la pandémie sur la main-d'œuvre et la chaîne d'approvisionnement, il est de plus en plus urgent de gérer la hausse de ces coûts de manière stratégique. Contrairement au secteur de la vente au détail et à d'autres secteurs où les chaînes d'approvisionnement sont considérées comme des actifs stratégiques, celles du secteur des soins de santé ont, la plupart du temps, été sous-utilisées. La plupart des organismes de soins de santé gèrent leurs fournitures au moyen de systèmes de technologie de l'information dépassés qui ne peuvent pas se communiquer des renseignements. Par conséquent, la gestion des chaînes d'approvisionnement se fait en grande partie manuellement et se résume à des saisies de données dans les divers systèmes d'un hôpital effectuées par le personnel lorsqu'il veille à l'approvisionnement en produits, gère les stocks, note le niveau d'épuisement des stocks et fait part de la nécessité de procéder à un réapprovisionnement.

En ce qui a trait à l'investissement dans des technologies de gestion de la chaîne d'approvisionnement, le secteur des soins de santé est, depuis toujours, à la traîne d'autres secteurs. Le travail manuel requis entre la chaîne d'approvisionnement, les activités d'exploitation et le personnel clinique est inefficace, propice aux erreurs et coûteux. Vu leurs systèmes et leurs données en silos, les organisations de soins de santé n'ont que peu, voire pas, de visibilité et de contrôle sur leurs fournitures. S'ensuivent des produits périmés et un gaspillage considérable. De plus, les perturbations de la chaîne d'approvisionnement et les failles au niveau de la visibilité de l'approvisionnement mises en relief par l'accroissement de la volatilité attribuable aux récents événements mondiaux et par les difficultés chroniques liées au marché du travail ont rendu le secteur plus sensible à la technologie de chaîne d'approvisionnement qui permet une réactivité et une agilité opérationnelles supérieures.

³ <https://www.aha.org/statistics/fast-facts-us-hospitals>

⁴ <https://rctom.hbs.org/submission/healthcare-where-supply-chain-digitalization-is-life-or-death/>

Pour qu'un hôpital transforme en actif stratégique le lourd passif que représente sa chaîne d'approvisionnement, les processus manuels doivent devenir électroniques. Des technologies habilitantes, comme celles qu'offre Tecsys, doivent alors être utilisées aux fins de l'automatisation de la chaîne d'approvisionnement. La mise en œuvre de technologies permettant la normalisation, la consolidation et l'intégration au sein d'une plateforme unifiée est une condition préalable pour venir à bout de la complexité et des obstacles.

Un autre marché vertical porteur d'occasions est le marché du commerce convergent, qui comprend les marques qui vendent directement aux consommateurs, les entreprises de vente au détail complexes et les entreprises de commerce électronique. Accélééré par le changement dans le comportement des consommateurs à la suite des restrictions liées à la COVID-19, il y a une plus grande demande pour le commerce électronique et les options de ramassage de commande. L'indice Adobe Digital Economy indique que le commerce électronique mondial affiche une croissance de 38 % d'une année à l'autre, et que 9 % des cyberacheteurs aux États-Unis ont déclaré n'avoir jamais rien acheté en ligne avant mars 2020⁵. À l'heure actuelle, de nombreuses marques grand public fonctionnent en silo en ce qui a trait aux processus de gestion des commandes en ligne et en magasin, tandis que d'autres ne sont pas entièrement outillés pour faire du commerce électronique. La convergence du commerce physique et du commerce électronique a mis en lumière des expériences clients déconnectées. Afin de faciliter l'adaptation aux exigences de plus en plus complexes en matière de gestion des commandes dans un environnement commercial en pleine convergence où les options d'exécution de commande se multiplient, les détaillants et les marques s'appuient sur les systèmes OMS comme ceux offerts par Tecsys. Les technologies qui favorisent l'optimisation des options d'exécution de commandes complexes, des coûts de livraison, des retours et de la gestion des stocks fournissent aux intervenants du marché une plateforme flexible pour un traitement des commandes omnicanal dynamique et modulable.

Secteur de la gestion de la chaîne d'approvisionnement

La gestion de la chaîne d'approvisionnement (« GCA ») consiste en une stratégie d'entreprise visant à accroître la valeur pour les actionnaires et les clients. La GCA comprend les processus de création et de satisfaction de la demande de produits et de services en provenance du marché; elle accroît la valorisation des distributeurs et des clients en optimisant le flux de produits, de services et d'informations connexes entre les fournisseurs et les clients, avec comme objectif la satisfaction de la clientèle et l'amélioration du rendement des actifs. La GCA comprend l'exécution de la chaîne d'approvisionnement (« ECA »), composante sur laquelle Tecsys concentre une grande part de ses activités, et qui se compose d'un ensemble de solutions orientées sur l'exécution qui permet l'approvisionnement efficace de produits, de services et d'informations en vue de répondre aux besoins propres des clients. Les entreprises qui mettent en œuvre des solutions d'ECA cherchent à accroître leur vision des produits, à gérer les coûts et à s'assurer de la conformité.

En 2021, le Annual State of Logistics Report® du Council of Supply Chain Management Professionals (« CSCMP ») a souligné le manque d'outils efficaces pour faire face à la complexité croissante : « En général, l'augmentation des frais de logistique découle de la tentative de faire face à ces obstacles au moyen d'actifs qui ne peuvent pas être déployés aussi efficacement, ainsi que de l'élargissement de la portée des activités de logistique⁶ ».

En effet, le marché actuel de la distribution est plus complexe et volatil que jamais. Néanmoins, ce marché exige une satisfaction à 100 % avec un service plus rapide et résilient ainsi qu'une collaboration avec les clients, les fournisseurs et les partenaires comme s'il s'agissait d'une seule et même entreprise. Du commerce unifié à l'internet des objets (« IoD »), des changements sont en train de remodeler les plateformes de la chaîne d'approvisionnement, ces dernières devant s'étendre et s'adapter à la taille et aux besoins des entreprises. La concurrence est vive et l'élimination des intermédiaires constitue toujours une menace importante, ce qui a conduit à la création de réseaux de distribution omnicanale et réduit la marge d'erreur dans le cadre de leurs activités.

Pour tirer son épingle du jeu dans l'environnement de la distribution qui existe actuellement, il faut savoir adapter son infrastructure, sa technologie et ses processus internes pour relever des défis qui lui sont externes. Tenir compte des bouleversements importants qui ont frappé les magasins de détail qui ont pignon sur rue, de la résilience des détaillants multicanaux et en ligne et de la forte concurrence provenant de ceux qui s'en tiennent à leurs compétences de base signifie investir dans les technologies nouvelles et novatrices. Ces bouleversements et l'accélération vers un environnement virtuel forcent les chefs de file du secteur de la distribution à revoir leur stratégie et à amorcer la transformation de leur chaîne d'approvisionnement, sans quoi ils risquent de manquer le bateau.

⁵ https://business.adobe.com/resources/reports/adobe-digital-economic-index-april-2021/thank-you.html?faas_unique_submission_id=DB2D0CA9-BA33-753C-BD9C-4C7F83153321

⁶ https://epages.gopenske.com/rs/004-RHK-737/images/State-of-Logistics-2021-Executive-Summary.pdf?_ga=2.174525730.1422720746.1653578180-1123149756.1653578180

Les sociétés dynamiques surpassent rapidement leurs concurrents moins adaptables. Une étude de McKinsey & Company⁷ suggère, en moyenne, que les entreprises qui passent à la chaîne d'approvisionnement numérique peuvent s'attendre à voir la croissance annuelle de leur bénéfice avant intérêts et impôts augmenter de 3,2 % et la croissance annuelle de leurs produits, de 2,3 %.

Pour une étude réalisée en 2020⁷, PricewaterhouseCoopers s.r.l./s.e.n.c.r.l. a sondé plus de 1 600 hauts dirigeants d'entreprises provenant de sept secteurs d'activité afin d'en savoir plus sur le rôle des chaînes d'approvisionnement numériques en période d'instabilité. L'enquête a révélé que les investissements réalisés afin que les chaînes d'approvisionnement atteignent l'excellence se sont traduits par :

- Des produits deux fois plus élevés et des coûts deux fois moins élevés que ceux des novices du numérique.
- 84 % des dirigeants rapportent que plus de 90 % des livraisons ont été réalisées selon les délais prévus (contre 12 % pour les novices du numérique).
- Une rotation des stocks de 53 % plus élevée que pour les novices du numérique.
- Des avantages qui vont au-delà des chiffres, notamment la gestion des risques, une augmentation de l'utilisation des actifs et une durabilité accrue.

La publication précise : « Pour plusieurs entreprises, les conditions du marché donnent de plus en plus matière à réflexion. Pour naviguer dans cet environnement changeant, les entreprises devront s'assurer que leur entreprise est capable d'évoluer et de s'améliorer en permanence. Elles auront besoin d'une culture d'innovation continue et de collaboration interfonctionnelle pour y parvenir – en gardant toujours à l'esprit la chaîne de valeur dans son ensemble. En général, cela signifie commencer par tenir compte des besoins du client final, mais aussi de tout prendre en compte, des usines aux entrepôts en passant par les technologies de soutien. »

Material Handling Industry (« MHI »), la plus grande association d'entreprises de manutention, de logistique et de chaîne d'approvisionnement aux États-Unis, publie le rapport annuel MHI de l'industrie⁸ en collaboration avec les services de consultation de Deloitte. Le rapport de 2021 traitait des vulnérabilités de la chaîne d'approvisionnement mises à jour par la COVID-19 et du rôle des technologies numériques en tant que mécanisme permettant d'accroître la résilience des chaînes d'approvisionnement dans un contexte d'incertitude. En 2022, le rapport a mis au défi les chefs d'entreprise et les dirigeants d'entreprises de chaîne d'approvisionnement de tirer parti de ces connaissances en s'ouvrant à des innovations révolutionnaires susceptibles de bouleverser le mode de fonctionnement des chaînes d'approvisionnement, permettant aux futures chaînes d'approvisionnement de prospérer face aux perturbations inévitables. » Notamment, le rapport met l'accent sur l'intérêt envers la transformation de la chaîne d'approvisionnement et son caractère opportun : « Il est temps de profiter de la nouvelle prise de conscience et d'ouvrir une voie audacieuse pour l'avenir ».

Le rapport souligne aussi la forte hausse des investissements dans l'innovation de la chaîne d'approvisionnement prévue au cours des deux prochaines années. Selon l'enquête menée auprès de plus d'un millier de dirigeants d'entreprises de chaîne d'approvisionnement et de fabrication pour les besoins du rapport, parmi les 64 % de répondants qui accroissent leurs investissements, 66 % indiquent qu'ils dépenseront plus d'un million de dollars au cours des deux prochaines années. Les investissements connaîtront une croissance considérable dans la fourchette moyenne de 5 à 100 millions de dollars; 18 % des répondants mentionnent qu'ils dépenseront plus de 10 millions de dollars et 41 % affirment qu'ils dépenseront plus de 5 millions de dollars.

Le recours à l'innovation numérique pour accroître l'efficacité, la transparence et la durabilité de la chaîne d'approvisionnement s'impose désormais pour qui veut continuer d'élargir sa clientèle et demeurer concurrentiel.

Événements clés choisis

Au cours de l'exercice 2021, Tecsys a accéléré son virage des licences à perpétuité vers les commandes selon le modèle de logiciel-service⁹. Elle a également annoncé d'importantes avancées techniques à sa plateforme de chaîne d'approvisionnement intégral et à sa solution de traitement des commandes omnicanal dotée d'une fonctionnalité de micro-expédition en magasin et de capacités d'entrepôt axées sur le traitement des commandes provenant du commerce électronique.

Le 3 mai 2021, Tecsys a été reconnue comme un fournisseur représentatif dans le *Market Guide for Retail Store Inventory Management Applications* de Gartner pour 2021. Tecsys est l'un des 13 fournisseurs d'applications de gestion des stocks en magasin cités dans le rapport.

⁷ Étude « Digital transformation: raising supply chain performance to new levels » de McKinsey & Company

⁸ <https://www.mhi.org/publications/report>

⁹ Se reporter à la rubrique « Indicateurs clés de performance » pour obtenir une définition.

Le 30 juin 2021, Gartner Inc. a publié le classement Magic Quadrant 2021¹⁰ pour les systèmes de gestion des entrepôts. Tecsys a été classée dans le quadrant des visionnaires, une position qu'elle occupe depuis son inclusion en 2010. La méthodologie de recherche Magic Quadrant de Gartner est une illustration graphique du positionnement concurrentiel dans quatre catégories de fournisseurs de technologie dans des marchés en forte croissance : les chefs de file, les visionnaires, les joueurs spécialisés et les prétendants. Après avoir évalué les fournisseurs mondiaux de SGE selon l'exhaustivité de leur vision et leur capacité à livrer les solutions, Gartner a classé 18 fournisseurs dans le quadrant 2021 des systèmes de gestion d'entrepôt, dont Tecsys.

Le 14 septembre 2021, la Bourse de Toronto (la « TSX ») a annoncé que Tecsys faisait partie du palmarès TSX30™ 2021, un programme phare reconnaissant les 30 sociétés les plus performantes inscrites à la TSX sur une période de trois ans désignées selon l'appréciation du cours de l'action ajusté en fonction du dividende.

Le 28 mars 2022, Tecsys a introduit Omni™ WMS, un système de gestion d'entrepôt dynamique fondé sur un logiciel-service conçu pour servir le marché omnicanal en pleine évolution qui chevauche les complexités entre le commerce électronique hybride et l'exécution traditionnelle, sur son marché nord-américain. Omni™ WMS a été commercialisé comme un produit Tecsys A/S en Europe, et est un exemple de croisement des gammes de produits.

Description du modèle d'entreprise

La Société a cinq principales sources de produits :

- les abonnements à des logiciels-services (SaaS) qui représentent le droit d'accéder à notre plateforme logicielle dans un environnement hébergé et géré, pour une période donnée. Ces abonnements sont généralement vendus dans le cadre de contrats d'une durée de trois à cinq ans dotés de dispositions de renouvellement automatique;
- les services de maintenance et de soutien vendus avec les licences à perpétuité et les services de maintenance du matériel informatique. Ces services sont généralement vendus dans le cadre de contrats d'une durée d'un an dotés de dispositions de renouvellement automatique;
- les services professionnels, y compris les services de mise en œuvre, de consultation et de formation fournis aux clients;
- les licences;
- le matériel informatique.

Tecsys prévoit que les produits tirés des logiciels-services continueront d'augmenter au fil du temps. Les produits tirés des services de maintenance et de soutien sont liés en grande partie à notre précédent modèle d'entreprise qui consistait à vendre des licences à perpétuité auxquelles se rattachaient des frais de maintenance et de soutien. La Société prévoit que les produits tirés des services de maintenance et de soutien afficheront une baisse générale au fil du temps, puisque les nouveaux clients achètent des abonnements à des logiciels-services et les clients actuels finiront par migrer vers les logiciels-services.

Pour le trimestre et l'exercice clos le 30 avril 2022, la Société a dégagé des produits totalisant 34,3 millions de dollars et 137,2 millions de dollars, respectivement. La composition des produits pour le trimestre clos le 30 avril 2022 s'établit comme suit : logiciels-services 22 %; maintenance et soutien 23 %; services professionnels 38 %; licences 2 %; et matériel 15 %. La composition des produits pour l'exercice 2022 s'établit comme suit : logiciels-services 20 %; maintenance et soutien 24 %; services professionnels 38 %; licences 2 %; et matériel 16 %.

Indicateurs clés de performance

La Société recourt à certains indicateurs clés de performance dans le présent rapport de gestion et d'autres formes de communications décrites dans la section suivante. Ces indicateurs clés de performance n'ont pas de sens normalisé prescrit par les IFRS; il est donc peu probable qu'ils soient comparables à des indicateurs semblables présentés par d'autres sociétés, et ne peuvent faire l'objet d'un rapprochement avec une mesure reconnue par les IFRS directement comparable. Le lecteur doit garder à l'esprit que ces mesures visent à développer, et non à remplacer, l'analyse des résultats financiers déterminés conformément aux IFRS. La direction a recours tant aux mesures conformes et non conformes aux IFRS qu'aux indicateurs clés de performance dans le cadre de la planification, de la surveillance et de l'évaluation de la performance de la Société.

¹⁰ Gartner, "Magic Quadrant for Warehouse Management Systems", Simon Tunstall & Dwight Klappich, 30 juin 2021

Produits récurrents

Les produits récurrents (ou (PRA)) s'entendent des engagements d'achat de logiciels-services, de la maintenance et des services de soutien aux clients au cours des douze prochains mois. La quantification présume que le client renouvellera son engagement contractuel de façon périodique au moment du renouvellement, à moins qu'il ne l'ait résilié. Cette partie des produits de la Société est prévisible et stable.

Commandes

De façon générale, les commandes correspondent à la valeur totale des contrats conclus. Cela comprend les commandes liées aux PRA des logiciels-services (valeur annuelle moyenne des produits récurrents des logiciels-services convenus à la date de conclusion des contrats), les commandes de services professionnels et les commandes de licences à perpétuité. La Société est d'avis que ces mesures sont des indicateurs principaux de la performance d'une entreprise.

Carnet de commandes

En règle générale, le carnet de commandes fait référence à la valeur des produits prévus au contrat qui ne sont pas encore comptabilisés. Notre carnet de commandes est axé sur a) les PRA et b) le carnet de commandes de services professionnels.

La Société utilise aussi les obligations de prestation qui restent à remplir comme indicateur clé de performance. La Société conclut des contrats d'abonnement à des logiciels-services représentant habituellement des obligations de prestation sur plusieurs années, les contrats ayant une durée initiale de trois à cinq ans. Les obligations de prestation qui restent à remplir à l'égard des logiciels-services représentent les produits que la Société s'attend à comptabiliser dans l'avenir au titre des obligations de prestation qui n'étaient pas remplies (ou qui étaient partiellement remplies) à la date de clôture. Contrairement aux PRA qui ont un horizon temporel d'un an, les obligations de prestation qui restent à remplir à l'égard des logiciels-services peuvent inclure des abonnements à des logiciels-services sur plusieurs années.

Résultats d'exploitation

Le tableau suivant présente un sommaire des résultats d'exploitation:

<i>(en milliers de dollars canadiens, sauf le bénéfice par action)</i>	Trimestres clos les 30 avril		Exercices clos les 30 avril		
	2022	2021	2022	2021	2020
État du résultat net					
Produits	34 288 \$	32 374 \$	137 200 \$	123 101 \$	104 855 \$
Coût des ventes	19 158	16 651	76 890	62 471	54 537
Marge brute	15 130	15 723	60 310	60 630	50 318
Charges d'exploitation	13 819	13 092	54 934	49 949	45 610
Bénéfice d'exploitation	1 311	2 631	5 376	10 681	4 708
Autres (produits) charges	(164)	95	(48)	324	1 128
Bénéfice avant impôt sur le résultat	1 475 \$	2 536 \$	5 424 \$	10 357 \$	3 580 \$
Impôt sur le résultat	(1 111)	516	946	3 169	1 234
Bénéfice	2 586 \$	2 020 \$	4 478 \$	7 188 \$	2 346 \$
BAIIA ajusté ¹¹	1 730 \$	3 917 \$	10 130 \$	16 220 \$	10 271 \$
Bénéfice de base par action	0,18 \$	0,14 \$	0,31 \$	0,50 \$	0,18 \$
Bénéfice dilué par action	0,17 \$	0,14 \$	0,30 \$	0,49 \$	0,18 \$
Total des PRA ¹²			62 737 \$	52 485 \$	48 140 \$

¹¹ Se reporter à la rubrique « Mesure de la performance non conforme aux IFRS » pour obtenir une définition.

¹² Se reporter à la rubrique « Indicateurs clés de performance » pour obtenir une définition.

Mesures de la performance non conformes aux IFRS

Les termes et les définitions des mesures non conformes aux IFRS utilisés dans le présent rapport de gestion sont présentés ci-après. Ces mesures non conformes aux IFRS n'ont pas de signification normalisée conformément aux IFRS et peuvent ne pas être comparables à des mesures similaires présentées par d'autres sociétés. Ainsi, elles ne devraient pas être considérées de manière isolée.

BAIIA et BAIIA ajusté

Le BAIIA correspond au bénéfice avant les charges d'intérêts, les produits d'intérêts, l'impôt sur le résultat et l'amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles. Le BAIIA ajusté correspond au BAIIA compte non tenu de la rémunération à base d'actions, de l'ajustement de la juste valeur de la contrepartie éventuelle d'indexation, des frais de restructuration, du profit sur la réévaluation de l'obligation locative et de la comptabilisation des crédits d'impôt générés au cours des périodes antérieures. L'exclusion des charges d'intérêts, des produits d'intérêts, de l'impôt sur le résultat et des frais de restructuration élimine l'incidence sur le bénéfice tiré des activités autres que d'exploitation, et l'exclusion des amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles, de la rémunération à base d'actions, des ajustements de la juste valeur, des profits et des pertes sur la réévaluation des obligations locatives et de la comptabilisation des crédits d'impôt générés au cours des exercices antérieurs élimine l'incidence de ces éléments sans effet sur la trésorerie. Pour l'exercice clos le 30 avril 2022, nous avons modifié la définition du BAIIA ajusté afin de tenir compte des ajustements du profit sur la réévaluation de l'obligation locative et de la comptabilisation des crédits d'impôt générés au cours des périodes antérieures, à la suite de nouvelles transactions importantes sans effet sur la trésorerie.

La Société est d'avis que ces mesures sont des mesures utiles de la performance financière, qui font abstraction des variations provoquées par l'incidence des éléments décrits ci-dessus pouvant fausser l'analyse des tendances à l'égard de notre performance d'exploitation. En outre, elles sont couramment utilisées 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. L'exclusion de ces éléments ne signifie pas nécessairement qu'ils sont non récurrents. La direction estime que ces mesures financières non conformes aux PCGR, en plus des mesures conventionnelles préparées conformément aux IFRS, permettent aux investisseurs d'évaluer les résultats d'exploitation, la performance sous-jacente et les perspectives d'avenir de la Société d'une manière semblable à celle de la direction. Bien que le BAIIA et le BAIIA ajusté soient fréquemment utilisés par les analystes en valeurs mobilières, les prêteurs et d'autres intervenants dans leur évaluation des entreprises, ils présentent des limites en tant qu'outil analytique et ne doivent pas être considérés de manière isolée ni comme un substitut des analyses des résultats de la Société présentés conformément aux IFRS.

Le rapprochement du BAIIA et du BAIIA ajusté à la mesure conforme aux IFRS la plus directement comparable est présenté ci-après.

<i>(en milliers de dollars canadiens)</i>	Trimestres clos les 30 avril		Exercices clos les 30 avril		
	2022	2021	2022	2021	2020
Bénéfice pour la période	2 586 \$	2 020 \$	4 478 \$	7 188 \$	2 346 \$
Ajustements pour :					
Amortissement des immobilisations corporelles et des actifs au titre de droits d'utilisation	515	567	2 162	2 180	2 004
Amortissement des frais de développement différés	87	60	290	269	536
Amortissement des autres immobilisations incorporelles	382	404	1 612	1 663	1 530
Charges d'intérêts	178	158	622	787	1 080
Produits d'intérêts	(57)	(18)	(474)	(174)	(74)
Impôt sur le résultat	(1 111)	516	946	3 169	1 234
BAIIA	2 580 \$	3 707 \$	9 636 \$	15 082 \$	8 656 \$
Ajustements pour :					
Rémunération à base d'actions	340	210	1 684	1 138	1 024
Ajustement de la juste valeur de la contrepartie éventuelle d'indexation – Tecsys A/S	-	-	-	-	171
Frais de restructuration	-	-	-	-	420
Profit à la réévaluation de l'obligation locative	(573)	-	(573)	-	-
Comptabilisation des crédits d'impôt générés au cours des périodes antérieures	(617)	-	(617)	-	-
BAIIA ajusté	1 730 \$	3 917 \$	10 130 \$	16 220 \$	10 271 \$

Dollars constants

La présentation des résultats financiers en dollars constants permet de les examiner sans que soit prise en compte l'incidence des fluctuations des taux de change, ce qui facilite les comparaisons entre les périodes quant à l'analyse des tendances au chapitre de la performance de l'entreprise. On obtient des résultats financiers en dollars constants en convertissant les résultats libellés en dollars américains de la période précédente aux taux de change de la période correspondante de l'exercice considéré. Les taux de change de la période considérée employés pour effectuer la conversion en dollars constants tiennent compte de l'incidence des dérivés désignés comme instruments de couverture liés aux produits libellés en dollars américains.

Produits

La Société a changé la présentation des produits dans les états consolidés intermédiaires du résultat net et du résultat global au début de l'exercice 2022. En raison de ce changement, les chiffres comparatifs ont été reclassés afin de rendre leur présentation conforme à celle adoptée pour l'exercice 2022. Se reporter à la note 25, Informations comparatives, afférente aux états financiers consolidés.

Le total des produits pour le trimestre et l'exercice clos le 30 avril 2022 s'est établi respectivement à 34,3 millions de dollars et à 137,2 millions de dollars, en hausse de 1,9 million de dollars, ou 6 %, et de 14,1 millions de dollars, ou 11 %, par rapport aux périodes correspondantes de l'exercice 2021. Les produits se répartissent comme suit :

<i>(en milliers de dollars canadiens)</i>	2022	2021	%	2022	2021	%
Logiciels-services	7 708 \$	5 492 \$	40 %	26 929 \$	19 164 \$	41 %
Maintenance et soutien	8 008	8 344	-4 %	32 698	33 715	-3 %
Services professionnels	12 896	12 175	6 %	52 040	47 530	9 %
Licences	558	1 026	-46 %	2 806	4 921	-43 %
Matériel	5 118	5 337	-4 %	22 727	17 771	28 %
	34 288	32 374	6 %	137 200	123 101	11 %

Environ 65 % des produits de la Société ont été générés en dollars américains au quatrième trimestre de l'exercice 2022 (65 % en 2021). Le dollar américain s'est établi en moyenne à 1,2667 \$ CA au quatrième trimestre de l'exercice 2022, contre 1,2588 \$ CA au cours de la période correspondante de l'exercice 2021. L'appréciation du dollar américain a été plus que neutralisée par l'incidence nette de la couverture partielle des produits en dollars américains de la Société, donnant lieu à un écart défavorable net des produits lié au change de 0,7 million de dollars par rapport au quatrième trimestre de l'exercice 2021.

La Société a généré environ 65 % (63 % en 2021) de ses produits en dollars américains pour l'exercice clos le 30 avril 2022. Le dollar américain s'est établi en moyenne à 1,2547 \$ CA pour l'exercice 2022, contre 1,3086 \$ CA pour l'exercice 2021. La baisse de valeur du dollar américain a plus que neutralisé la couverture partielle des produits en dollars américains de la Société, donnant lieu à un écart défavorable net des produits lié au change de 6,6 millions de dollars comparativement à l'exercice 2021. L'écart défavorable lié au change a touché tous les postes.

En dollars constants (en utilisant les taux de change de l'exercice 2022), les produits du quatrième trimestre et de l'exercice 2022 ont respectivement augmenté d'environ 8 % et 16 % par rapport à ceux des périodes correspondantes de l'exercice 2021.

Les PRA totalisaient 62,7 millions de dollars au 30 avril 2022, en hausse de 20 % par rapport à 52,5 millions de dollars au 30 avril 2021. Une part importante des PRA est libellée dans des monnaies autres que le dollar canadien. En conséquence, les fluctuations des taux de change ont une incidence sur les PRA. En dollars constants, les PRA se sont accrus de 17 % pour l'exercice 2022. Les PRA ont connu une hausse séquentielle de 5 % par rapport au troisième trimestre de l'exercice 2022, comme présentés et en dollars constants.

Produits tirés des logiciels-services

La Société génère des produits au moyen de ses logiciels exclusifs vendus dans le cadre du modèle de logiciel-service. Les abonnements à des logiciels-services représentent le droit d'accéder à notre plateforme logicielle dans un environnement hébergé et géré, pour une période donnée. La Société conclut des contrats d'abonnement à des logiciels-services représentant habituellement des obligations de prestation sur plusieurs années, les contrats ayant une durée initiale de trois à cinq ans.

Les produits tirés des logiciels-services au quatrième trimestre de l'exercice 2022 se sont établis à 7,7 millions de dollars, soit une hausse de 40 %, ou de 2,2 millions de dollars, par rapport au quatrième trimestre de l'exercice 2021 et une hausse séquentielle de 0,7 million de dollars par rapport au troisième trimestre de l'exercice 2022. Ces augmentations sont attribuables aux nouveaux produits tirés des logiciels-services découlant des abonnements souscrits au cours des derniers trimestres, déduction faite des résiliations ayant une incidence sur le trimestre et des taux de change, car une partie importante des commissions tirées des logiciels-services de la Société sont libellées en dollars américains. Les produits tirés des logiciels-services pour l'exercice 2022 se sont établis à 26,9 millions de dollars, en hausse de 41 %, ou 7,8 millions de dollars, par rapport à l'exercice 2021. En dollars constants, les produits tirés des logiciels-services du quatrième trimestre et de l'exercice 2022 ont respectivement augmenté d'environ 43 % et 47 % par rapport à ceux des périodes correspondantes de l'exercice 2021.

Pour le quatrième trimestre de l'exercice 2022, les abonnements à des logiciels-services (évalués sur la base des PRA) ont totalisé 4,5 millions de dollars, en hausse de 29 % par rapport à 3,5 millions de dollars pour le quatrième trimestre de l'exercice 2021. Pour l'exercice 2022, les abonnements à des logiciels-services se sont établis à 11,9 millions de dollars, en hausse de 25 % par rapport à 9,5 millions de dollars pour l'exercice 2021. Historiquement, la Société a constaté une certaine concentration trimestrielle des signatures de contrats et elle s'attend à ce que cette situation persiste.

Le 30 avril 2022, les obligations de prestation qui restent à remplir¹³ à l'égard des logiciels-services s'élevaient à 94,0 millions de dollars, en hausse de 43 % par rapport à 65,7 millions de dollars pour la période correspondante de l'exercice précédent. Une part importante des obligations de prestation qui restent à remplir à l'égard des logiciels-services est libellée dans des monnaies autres que le dollar canadien. En conséquence, les fluctuations des taux de change ont une incidence sur les obligations de prestation qui restent à remplir à l'égard des logiciels-services. En dollars constants, les obligations de prestation qui restent à remplir à l'égard des logiciels-services ont augmenté de 39 % au cours de l'exercice 2022. Par rapport au troisième trimestre de l'exercice 2022, les obligations de prestation qui restent à remplir à l'égard des logiciels-services ont connu une hausse séquentielle de 20 % et une hausse de 19 % en dollars constants.

Produits tirés des services de maintenance et de soutien

Les produits tirés des services de maintenance et de soutien proviennent en grande partie des anciennes licences à perpétuité de la Société. La Société conclut des contrats de maintenance et de soutien ayant habituellement une durée initiale d'un an qui sont renouvelés annuellement. Pour le trimestre et l'exercice clos le 30 avril 2022, les produits tirés des services de maintenance et de soutien se sont élevés à 8,0 millions de dollars et à 32,7 millions de dollars, en baisse respectivement de 4 % et de 3 % par rapport aux périodes correspondantes de l'exercice 2021. En dollars constants, les produits tirés des services de maintenance et de soutien ont diminué d'environ 3 % au quatrième trimestre et ont augmenté d'environ 1 % à l'exercice 2022. Les produits tirés des services de maintenance et de soutien suivent généralement la tendance des produits tirés des licences, et nous prévoyons une baisse des produits tirés des services de maintenance et de soutien au fil du temps, à mesure que le passage aux logiciels-services se poursuit.

Produits tirés des services professionnels

Les produits tirés des services professionnels comprennent les frais pour les services de mise en œuvre, de consultation et de formation fournis aux clients, ainsi que les frais remboursables. Pour le trimestre clos le 30 avril 2022, les produits tirés des services professionnels se sont établis à 12,9 millions de dollars, en hausse de 6 % par rapport à 12,2 millions de dollars pour la période correspondante de l'exercice 2021. Pour l'exercice 2022, les produits tirés des services professionnels ont atteint 52,0 millions de dollars, en hausse de 9 % comparativement à 47,5 millions de dollars pour l'exercice 2021. L'incidence défavorable du taux de change a réduit la croissance des produits tirés des services professionnels, car une partie importante des produits tirés des services professionnels de la Société est libellée en dollars américains. En dollars constants, les produits tirés des services professionnels du quatrième trimestre et de l'exercice 2022 ont respectivement augmenté d'environ 8 % et 15 % par rapport aux périodes correspondantes de l'exercice 2021. Au quatrième trimestre de l'exercice 2022, les commandes de services professionnels se sont établies à 14,8 millions de dollars, en hausse de 70 % par rapport à 8,7 millions de dollars au quatrième trimestre de l'exercice 2021. Pour l'exercice 2022, les commandes de services professionnels se sont élevées à 56,5 millions de dollars, en hausse de 26 % par rapport à 44,8 millions de dollars pour l'exercice 2021. Les commandes de services professionnels sont liées en partie aux abonnements à des logiciels-services et aux commandes de licences, et le moment où elles sont passées a une incidence.

Produits tirés des licences

Les produits tirés des licences comprennent les produits tirés des logiciels exclusifs et des logiciels-services de tiers. Au cours du trimestre clos le 30 avril 2022, les produits tirés des licences se sont élevés à 0,6 million de dollars, en baisse de 46 % par rapport à 1,0 million de dollars pour la période correspondante de l'exercice précédent. Pour l'exercice 2022, les produits tirés des licences se sont établis à 2,8 millions de dollars, en baisse de 43 % par rapport à 4,9 millions de dollars pour l'exercice 2021. Pour le trimestre et l'exercice clos le 30 avril 2022, les commandes de licences à perpétuité se sont respectivement établies à 0,5 million de dollars et à 2,4 millions de dollars, comparativement à 0,8 million de dollars et à 4,3 millions de dollars pour les périodes correspondantes de l'exercice 2021. Nous prévoyons que les produits tirés des licences afficheront une baisse générale au fil du temps, en raison du passage aux logiciels-services.

Produits tirés du matériel

Les produits tirés du matériel comprennent le matériel informatique de tiers et les technologies exclusives. Pour le trimestre clos le 30 avril 2022, les produits tirés du matériel se sont élevés à 5,1 millions de dollars, en baisse de 4 % par rapport à 5,3 millions de dollars pour la période correspondante de l'exercice précédent. Pour l'exercice 2022, les produits tirés du matériel se sont établis à 22,7 millions de dollars, en hausse de 28 % par rapport à 17,8 millions de dollars pour l'exercice 2021. L'augmentation des produits tirés du matériel est attribuable à un carnet de commandes élevé au début de l'exercice considéré.

¹³ Se reporter à la rubrique « Indicateurs clés de performance » pour obtenir une définition.

Coût des ventes et marge brute

	Trimestres clos les 30 avril		Varia- tion	Exercices clos les 30 avril		Varia- tion
	2022	2021	%	2022	2021	%
<i>(en milliers de dollars canadiens)</i>						
Coût des ventes						
Logiciels-services, services de maintenance et de soutien et services professionnels	15 311 \$	12 592 \$	22 %	58 916 \$	48 116 \$	22 %
Licences et matériel	3 847	4 059	-5 %	17 974	14 355	25 %
Total du coût des ventes	19 158	16 651	15 %	76 890	62 471	23 %
Bénéfice brut et marge brute						
Bénéfice brut des logiciels-services, des services de maintenance et de soutien et des services professionnels	13 301 \$	13 419 \$	-1 %	52 751 \$	52 293 \$	1 %
Marge brute	46 %	52 %		47 %	52 %	
Bénéfice brut des licences et du matériel	1 829 \$	2 304 \$	-21 %	7 559 \$	8 337 \$	-9 %
Marge brute	32 %	36 %		30 %	37 %	
Bénéfice brut total	15 130 \$	15 723 \$	-4 %	60 310 \$	60 630 \$	-1 %
Marge brute totale	44 %	49 %		44 %	49 %	

Pour le trimestre et l'exercice clos le 30 avril 2022, le coût total des ventes a augmenté pour s'établir à 19,2 millions de dollars et à 76,9 millions de dollars, en hausse respectivement de 15 % et de 23 % par rapport aux périodes correspondantes de l'exercice précédent. Cette augmentation est attribuable à la hausse du coût des logiciels-services, des services de maintenance et de soutien et des services professionnels pour le trimestre ainsi qu'à la hausse du coût des logiciels-services, des services de maintenance et de soutien et des services professionnels et du coût des licences et du matériel pour l'exercice 2022.

Au cours du trimestre et de l'exercice clos le 30 avril 2022, le coût des logiciels-services, des services de maintenance et de soutien et des services professionnels a augmenté pour atteindre 15,3 millions de dollars et 58,9 millions de dollars, en hausse respectivement de 2,7 millions de dollars et de 10,8 millions de dollars par rapport aux périodes correspondantes de l'exercice précédent. La hausse du coût des logiciels-services, des services de maintenance et de soutien et des services professionnels résulte des coûts directs associés à la hausse des produits, notamment l'accroissement des frais liés aux employés et des coûts liés à l'infrastructure du nuage public. Nous avons constaté l'incidence d'un marché du travail de plus en plus concurrentiel sur les coûts, et nous avons également poursuivi nos investissements au quatrième trimestre et à l'exercice 2022 afin de préparer la croissance de la Société. Selon nous, ces investissements, y compris ceux dans la sécurité et dans nos systèmes et notre équipe d'infonuagique, se traduiront finalement par la capacité de nous adapter à une croissance continue. Le coût des logiciels-services, des services de maintenance et de soutien et des services professionnels tient compte de crédits d'impôt de 0,6 million de dollars pour le quatrième trimestre de l'exercice 2022 et de l'exercice 2021 et de 2,6 millions de dollars pour l'exercice 2022, contre 2,5 millions de dollars pour l'exercice 2021.

Le coût des licences et du matériel s'est établi à 3,8 millions de dollars pour le quatrième trimestre de l'exercice 2022, en baisse de 0,2 million de dollars, ou 5 %, par rapport à la période correspondante de l'exercice 2021. Cette baisse est principalement attribuable à la diminution des coûts du matériel de tiers liée à la diminution des produits pour le trimestre. Le coût des licences et du matériel s'est établi à 18,0 millions de dollars pour l'exercice 2022, en hausse de 3,6 millions de dollars, ou 25 %, par rapport à l'exercice précédent, du fait de l'augmentation des coûts des produits de tiers associée à la hausse des produits.

Le bénéfice brut s'est élevé à 15,1 millions de dollars, en baisse de 0,6 million de dollars pour le quatrième trimestre de l'exercice 2022 par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent. Cette baisse est essentiellement attribuable à l'apport moins élevé des licences et du matériel au bénéfice brut. La diminution de la marge des licences et du matériel découle notamment de la diminution des produits tirés des licences, ce qui est cohérent avec le passage aux logiciels-services.

Le bénéfice brut s'est établi à 60,3 millions de dollars pour l'exercice 2022, en baisse de 0,3 million de dollars par rapport à l'exercice 2021. L'apport au bénéfice brut a subi l'incidence négative des taux de change. Il tient compte de l'effet des investissements supplémentaires visant à développer les activités et de la marge plus faible des licences et du matériel, un résultat conforme au passage aux logiciels-services.

En pourcentage des produits, la marge brute totale s'est élevée à 44 % pour le trimestre clos le 30 avril 2022, contre 49 % pour la période correspondante de l'exercice précédent. Au cours du trimestre, le taux de change a représenté environ un point de pourcentage de la baisse de la marge par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent. Pour le trimestre clos le 30 avril 2022, la marge brute combinée des logiciels-services, des services de maintenance et de soutien et des services professionnels s'est établie à 46 %, comparativement à 52 % pour la période correspondante de l'exercice 2021. La partie non liée au taux de change de cette baisse provient principalement de la diminution des marges des services professionnels, la capacité de livraison existante ayant été sous-utilisée au cours du trimestre. Cela découle surtout du calendrier de déploiement des projets. Les commandes de services professionnels sont demeurées solides, à 33,4 millions de dollars au 30 avril 2022. Compte non tenu de l'incidence du taux de change, la marge brute des logiciels-services et des services de maintenance et de soutien a légèrement diminué par rapport au trimestre correspondant de l'exercice précédent, car la Société a continué d'investir pour adapter les activités. La marge brute des licences et du matériel a diminué pour s'établir à 32 %, contre 36 % au trimestre correspondant de l'exercice précédent. Cette baisse s'explique d'abord et avant tout par la composition des produits découlant de la diminution des produits tirés des licences, ce qui correspond au passage aux logiciels-services.

Pour l'exercice 2022, la marge brute totale s'est établie à 44 %, contre 49 % pour l'exercice 2021. Le taux de change a représenté environ deux points de pourcentage de la baisse de la marge entre l'exercice 2022 et l'exercice 2021. Pour l'exercice clos le 30 avril 2022, la marge brute combinée des logiciels-services, des services de maintenance et de soutien et des services professionnels s'est élevée à 47 %, par rapport à 52 % pour l'exercice 2021. La partie non liée au taux de change de cette baisse est surtout attribuable à la diminution des marges des services professionnels, car nous avons accru les investissements dans la capacité de livraison pendant l'exercice 2022. Compte non tenu de l'incidence du taux de change, la marge brute des logiciels-services et des services de maintenance et de soutien a légèrement diminué par rapport à l'exercice 2022, car la Société a continué d'investir pour adapter les activités, comme indiqué ci-dessus. La marge brute des licences et du matériel a diminué pour s'établir à 30 %, contre 37 % pour l'exercice 2021. Cette baisse s'explique d'abord et avant tout par la composition des produits découlant de l'augmentation des produits tirés du matériel et de la diminution des produits tirés des licences au cours de l'exercice 2022, ce dernier élément correspondant au passage aux logiciels-services.

Charges d'exploitation

<i>(en milliers de dollars canadiens)</i>	Trimestres clos les 30 avril		Varia- tion	Exercices clos les 30 avril		Varia- tion
	2022	2021	%	2022	2021	%
Frais de vente et de commercialisation	6 388 \$	5 649 \$	13 %	24 294 \$	20 985 \$	16 %
En pourcentage des produits	19 %	17 %		18 %	17 %	
Frais généraux et charges administratives	2 652	2 427	9 %	10 865	10 396	5 %
En pourcentage des produits	8 %	7 %		8 %	8 %	
Frais de recherche et de développement, après les crédits d'impôt	4 779	5 016	-5 %	19 775	18 568	7 %
En pourcentage des produits	14 %	15 %		14 %	15 %	
Total des charges d'exploitation	13 819	13 092	6 %	54 934	49 949	10 %
En pourcentage des produits	40 %	40 %		40 %	41 %	

Les charges d'exploitation totales du trimestre et de l'exercice clos le 30 avril 2022 ont atteint respectivement 13,8 millions de dollars et 54,9 millions de dollars, en hausse respectivement de 0,7 million de dollars et de 5,0 millions de dollars par rapport aux périodes correspondantes de l'exercice 2021. L'incidence du taux de change sur les charges d'exploitation n'a pas été importante au quatrième trimestre de l'exercice 2022 par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent. Pour l'exercice 2022, l'affaiblissement du dollar américain a eu une incidence favorable sur les charges de 1,4 million de dollars comparativement à l'exercice 2021.

Frais de vente et de commercialisation

Au cours du quatrième trimestre de l'exercice 2022, les frais de vente et de commercialisation ont totalisé 6,4 millions de dollars, en hausse de 0,7 million de dollars par rapport à ceux du trimestre correspondant de l'exercice 2021. La hausse découle principalement de l'accroissement des coûts liés au personnel, des frais de déplacement et des frais liés à un programme de commercialisation. Au cours de l'exercice 2022, les frais de vente et de commercialisation ont totalisé 24,3 millions de dollars, en hausse de 3,3 millions de dollars par rapport à ceux de l'exercice précédent. La hausse est essentiellement attribuable à l'accroissement des coûts liés au personnel et découle de nos investissements continus visant à accroître la capacité de vente et la couverture. Les frais de l'exercice 2022 ont également augmenté en raison de la hausse des frais de déplacement et des frais liés à un programme de commercialisation.

Frais généraux et charges administratives

Pour le trimestre clos le 30 avril 2022, les frais généraux et charges administratives se sont élevés à 2,7 millions de dollars, en hausse de 0,2 million de dollars par rapport à ceux de la période correspondante de l'exercice 2021. L'augmentation s'explique par la hausse des coûts liés au personnel et d'autres frais, compensée en partie par la baisse des créances douteuses.

Pour l'exercice 2022, les frais généraux et charges administratives se sont chiffrés à 10,9 millions de dollars, en hausse de 0,5 million de dollars par rapport à ceux de l'exercice 2021. Cette augmentation est attribuable à la hausse des honoraires, atténuée en partie par la baisse des coûts liés au personnel et des créances douteuses.

Frais nets de recherche et de développement

Pour le trimestre et l'exercice clos le 30 avril 2022, les frais nets de recherche et de développement (R&D) se sont établis respectivement à 4,8 millions de dollars et à 19,8 millions de dollars, en baisse de 0,2 million de dollars et en hausse de 1,2 million de dollars par rapport aux périodes correspondantes de l'exercice 2021. La hausse générale pour l'exercice est principalement attribuable à l'augmentation des coûts liés au personnel. La diminution au quatrième trimestre de l'exercice

2022 s'explique surtout par la hausse des coûts liés au personnel, laquelle a été plus que neutralisée par l'augmentation des crédits d'impôt au titre de la R&D. Au quatrième trimestre de l'exercice 2022, la Société a comptabilisé 0,6 million de dollars au titre de crédits d'impôt fédéral non remboursables au titre de la RS&DE générés au cours de périodes antérieures, les critères de comptabilisation ayant été remplis au cours de la période considérée.

La Société a comptabilisé des crédits d'impôt au titre de la R&D et des crédits d'impôt pour le développement des affaires électroniques de 1,4 million de dollars et a amorti des frais de développement différés et d'autres immobilisations incorporelles de 0,1 million de dollars au quatrième trimestre de l'exercice 2022, comparativement à 0,6 million de dollars et à 0,1 million de dollars pour l'exercice 2021. En outre, la Société a différé des frais de développement de 0,2 million de dollars au cours du trimestre clos le 30 avril 2022, comparativement à 0,1 million de dollars pour la période correspondante de l'exercice précédent.

La Société a inscrit des crédits d'impôt au titre de la R&D et du développement des affaires électroniques de 3,3 millions de dollars pour l'exercice 2022, par rapport à 2,3 millions de dollars pour l'exercice 2021. Les frais de développement différés et autres immobilisations incorporelles amortis pour les exercices 2022 et 2021 se sont élevés à 0,3 million de dollars. En outre, la Société a différé des frais de développement de 1,1 million de dollars à l'exercice 2022, comparativement à 0,3 million de dollars pour l'exercice 2021.

Autres (produits) charges et impôt sur le résultat

<i>(en milliers de dollars canadiens)</i>	Trimestres clos les 30 avril		Varia- tion	Exercices clos les 30 avril		Varia- tion
	2022	2021	%	2022	2021	%
Autres (produits) charges	(164) \$	95 \$	-273 %	(48) \$	324 \$	-115 %
(Économie) charge d'impôt sur le résultat	(1 111) \$	516 \$	-315 %	946 \$	3 169 \$	-70 %
Impôt sur le résultat en pourcentage du bénéfice avant impôt sur le résultat	(75) %	20 %		17 %	31 %	

Pour le trimestre clos le 30 avril 2022, les autres produits se sont chiffrés à 0,2 million de dollars, comparativement à d'autres charges de 0,1 million de dollars pour la période correspondante de l'exercice 2021. Pour l'exercice 2022, les autres produits se sont élevés à 0,05 million de dollars, par rapport à d'autres charges de 0,3 million de dollars pour l'exercice 2021. Pour le quatrième trimestre et l'exercice clos le 30 avril 2022, les autres produits se composent essentiellement des charges d'intérêts sur la dette à long terme et les obligations locatives et des pertes de change, contrebalancées par les produits d'intérêts et le profit sur la réévaluation de l'obligation locative de 0,6 million de dollars. Pour l'exercice clos le 30 avril 2022, les produits d'intérêts comprennent également un remboursement d'intérêts de 0,3 million de dollars lié au paiement du passif d'impôt repris. Se reporter à la note 19, Autres (produits) charges, afférente aux états financiers consolidés.

Pour le trimestre clos le 30 avril 2022, le produit d'impôt différé s'est établi à 1,1 million de dollars, comparativement à une charge d'impôt sur le résultat de 0,5 million de dollars pour la période correspondante de l'exercice 2021. La charge d'impôt sur le résultat s'est élevée à 0,9 million de dollars pour l'exercice clos le 30 avril 2022, contre 3,2 millions de dollars pour l'exercice 2021. La diminution de la charge d'impôt sur le résultat s'explique avant tout par la comptabilisation d'actifs d'impôt différé d'un montant net d'environ 1,9 million de dollars au quatrième trimestre de l'exercice 2022. Cette comptabilisation découle de l'achèvement d'un plan définitif visant la fusion de certaines entités du groupe, augmentant ainsi la probabilité qu'il existe un bénéfice imposable futur à l'égard duquel la Société pourrait imputer ces actifs d'impôt non comptabilisés auparavant. La fusion planifiée a eu lieu le 1^{er} mai 2022.

Bénéfice

<i>(en milliers de dollars canadiens)</i>	Trimestres clos les 30 avril		Variation	Exercices clos les 30 avril		Variation
	2022	2021	%	2022	2021	%
Bénéfice	2 586 \$	2 020 \$	28 %	4 478 \$	7 188 \$	-38 %
BAIIA ajusté ¹⁴	1 730 \$	3 917 \$	-56 %	10 130 \$	16 220 \$	-38 %
Bénéfice de base par action	0,18 \$	0,14 \$		0,31 \$	0,50 \$	
Bénéfice dilué par action	0,17 \$	0,14 \$		0,30 \$	0,49 \$	

Le bénéfice, le BAIIA ajusté et le bénéfice par action ont tous subi l'incidence négative des fluctuations défavorables des taux de change, de la baisse des produits tirés des licences ainsi que des investissements supplémentaires dans la capacité de livraison, les ventes et la commercialisation et la recherche et le développement par rapport aux périodes correspondantes de l'exercice 2021. Environ 65 % des produits de la Société sont libellés en dollars américains, tandis qu'une grande majorité des coûts de la Société sont libellés en dollars canadiens. À ce titre, les fluctuations de change peuvent avoir un effet important sur le bénéfice, le BAIIA ajusté et le bénéfice par action déclarés. Au cours du trimestre et de l'exercice clos le 30 avril 2022, l'incidence défavorable des fluctuations des taux de change a fait fléchir le bénéfice et le BAIIA ajusté d'environ 0,7 million de dollars et 5,2 millions de dollars, respectivement, par rapport aux périodes correspondantes de l'exercice 2021. Au cours du trimestre et de l'exercice clos le 30 avril 2022, le bénéfice a profité de la comptabilisation d'actifs d'impôt différé d'un montant net d'environ 1,9 million de dollars et d'un profit sur la réévaluation de l'obligation locative d'environ 0,6 million de dollars, comme décrit ci-dessus à la rubrique « Autres (produits) charges et impôt sur le résultat », ainsi que de la comptabilisation de crédits d'impôt d'environ 0,6 million de dollars générés au cours des périodes antérieures.

Principales données financières trimestrielles

Le tableau ci-dessous présente un sommaire des principaux résultats des huit derniers trimestres clos au 30 avril 2022 :

<i>(en milliers de dollars canadiens, sauf le bénéfice par action)</i>	Exercice 2022				Exercice 2021			
	T4	T3	T2	T1	T4	T3	T2	T1
Total des produits	34 288	35 411	34 269	33 232	32 374	31 942	30 694	28 091
Bénéfice	2 586	940	708	244	2 020	1 847	2 086	1 235
Résultat global	2 159	317	489	(147)	1 088	1 527	1 486	2 897
BAIIA ajusté ¹⁵	1 730	2 738	3 206	2 456	3 917	3 964	4 830	3 509
Bénéfice de base par action ordinaire	0,18	0,06	0,05	0,02	0,14	0,13	0,14	0,09
Bénéfice dilué par action ordinaire	0,17	0,06	0,05	0,02	0,14	0,12	0,14	0,08

Le total des produits trimestriels a, de manière générale, suivi une tendance à la hausse au cours des huit derniers trimestres, principalement en raison d'une augmentation des produits liés aux logiciels-services et aux services professionnels, stimulée par une augmentation des commandes et la transition de la Société vers les logiciels-services à la fin de l'exercice 2019. Au cours de l'exercice 2022, l'incidence du change, la baisse des produits tirés des licences ainsi que les investissements supplémentaires dans la capacité de livraison, les ventes et la commercialisation et la recherche et le développement ont atténué le bénéfice et le BAIIA ajusté. Se reporter également à la rubrique « Bénéfice » ci-dessus concernant le bénéfice du quatrième trimestre de l'exercice 2022.

¹⁴ Se reporter à la rubrique « Mesures de la performance non conformes aux IFRS » pour la définition.

¹⁵ Se reporter à la rubrique « Mesures de la performance non conformes aux IFRS » pour la définition ainsi que le rapprochement du BAIIA ajusté pour les trimestres clos les 30 avril 2022 et 2021. Le rapprochement du BAIIA ajusté pour les autres périodes est présenté à la rubrique « Renseignements supplémentaires ».

Situation de trésorerie et sources de financement

Au 30 avril 2022, les actifs courants totalisaient 74,4 millions de dollars, contre 75,8 millions de dollars à la clôture de l'exercice 2021. La trésorerie, les équivalents de trésorerie et les placements à court terme ont diminué de 2,7 millions de dollars pour s'établir à 43,2 millions de dollars, contre 45,9 millions de dollars à la clôture de l'exercice 2021. Cette diminution est attribuable à plusieurs facteurs, y compris les variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement; en particulier au calendrier des paiements des créditeurs et des charges à payer au cours de l'exercice 2022. La diminution s'explique également par les sorties nettes de trésorerie liées aux activités de financement, notamment le paiement de dividendes et le remboursement d'emprunt à long terme, et par les sorties nettes de trésorerie liées aux activités d'investissement, notamment les dépenses d'investissement, l'augmentation des frais de développement différés et le paiement final lié à l'acquisition d'une entreprise au cours d'une période antérieure.

Les créances et les travaux en cours totalisaient 18,5 millions de dollars au 30 avril 2022, en hausse de 1,5 million de dollars par rapport à 17,0 millions de dollars au 30 avril 2021. L'augmentation découle principalement de la hausse des produits et du nombre plus important de travaux en cours. Le délai moyen de recouvrement des créances de la Société était de 49 jours au 30 avril 2022, contre 47 jours à la clôture de l'exercice 2021. Le délai moyen de recouvrement des créances représente le nombre moyen de jours dont une société a besoin pour recouvrer une créance après la réalisation d'une vente. Le délai moyen de recouvrement des créances de la Société est calculé chaque trimestre en divisant le total des créances et des travaux en cours à la clôture du trimestre par la valeur totale des ventes au cours de la même période, puis en multipliant le résultat par 90 jours.

Les passifs courants au 30 avril 2022 totalisaient 43,5 millions de dollars, par rapport à 44,0 millions de dollars à la clôture de l'exercice 2021. Cette baisse est principalement attribuable à la diminution des créditeurs, des obligations locatives et des emprunts à court terme.

Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation

Les activités d'exploitation ont généré 4,9 millions de dollars en trésorerie au cours de l'exercice 2022, en baisse de 14,2 millions de dollars comparativement à 19,1 millions de dollars au cours de l'exercice 2021.

Les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation, exclusion faite des variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement, ont représenté environ 3,4 millions de dollars de la diminution, ce qui est principalement le résultat de la baisse du bénéfice, comme indiqué précédemment. Les éléments hors trésorerie du fonds de roulement ont représenté 10,8 millions de dollars de la diminution. Cette diminution s'explique principalement par l'augmentation des débiteurs et des travaux en cours à mesure que les activités continuent de croître, principalement en raison des recouvrements plus élevés au titre des créditeurs et des variations des produits différés.

Activités de financement

Les flux de trésorerie affectés aux activités de financement ont diminué pour s'établir à 5,3 millions de dollars pour l'exercice 2022, en comparaison de 7,1 millions de dollars pour l'exercice 2021. Au cours de l'exercice 2022, les activités de financement se rapportaient surtout aux paiements de dividendes, aux intérêts, aux obligations locatives et à la dette à long terme, contrebalancés en partie par le produit de l'émission d'actions ordinaires découlant de l'exercice d'options d'achat d'actions. Au cours de l'exercice 2021, les activités de financement comprenaient un paiement unique lié à un passif d'impôt repris.

Activités d'investissement

Au cours de l'exercice 2022, les activités d'investissement ont nécessité des sorties de fonds de 2,4 millions de dollars, en comparaison de 13,8 millions de dollars au cours de l'exercice 2021.

Au cours de l'exercice 2022, la Société a effectué un paiement final de 0,5 million de dollars lié à une acquisition d'entreprise antérieure. Au cours de l'exercice 2021, la Société a versé 2,1 millions de dollars en paiements au titre d'acquisitions d'entreprises antérieures. Au cours de l'exercice 2021, la Société a investi une tranche de 10,0 millions de dollars dans un certificat de placement garanti (CPG). Le CPG exige un avis de retrait de 31 jours et les intérêts sont réinvestis automatiquement chaque mois. La Société a conservé ce CPG depuis le placement initial. La Société a consacré 0,9 million de dollars et 1,5 million de dollars à l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles au cours de l'exercice 2022 et de l'exercice 2021, respectivement. En outre, la Société a investi dans ses produits, inscrivant à l'actif un montant de 1,1 million de dollars et de 0,3 million de dollars dans les frais de développement différés de l'exercice 2022 et de l'exercice 2021, respectivement.

La Société croit que les fonds disponibles au 30 avril 2022, les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation et sa marge de crédit d'exploitation seront suffisants pour respecter ses clauses restrictives et répondre à ses besoins de fonds de roulement, de R&D, de dépenses d'investissement et de dividendes ainsi que pour investir dans sa croissance à long terme.

Engagements et obligations contractuelles

La Société a conclu un contrat de location visant son siège social de Montréal, au Québec, bail qui prendra fin le 30 novembre 2025, et pour lequel la Société a la possibilité de prolonger sa durée de cinq années supplémentaires jusqu'au 30 novembre 2030. La Société a conclu un contrat de location visant son bureau de Markham, en Ontario. Le bail, dont la durée est de dix ans et huit mois, prendra fin le 31 juillet 2022. La Société a conclu un contrat de location visant son bureau de Laval, au Québec. Le bail, dont la durée est de dix ans, prendra fin le 28 février 2026 et la Société a une option pour prolonger le bail de cinq années jusqu'au 28 février 2031. La Société a également conclu un contrat de location visant son bureau situé au Danemark qui prendra fin le 31 décembre 2026. Ce sont là les principaux contrats de location de la Société.

Au 30 avril 2022, les principaux engagements se composaient de contrats de location simple, de la dette à long terme et d'autres obligations. Le tableau qui suit résume les principales obligations contractuelles au 30 avril 2022.

Les obligations locatives s'entendent des paiements au titre de la location minimaux visant des locaux pour bureaux et du matériel comptabilisés dans le bilan consolidé à titre d'obligations locatives selon l'IFRS 16.

En milliers de dollars canadiens

Obligations contractuelles	Total	Paiements exigibles par période			
		Moins de 1 an	1 an à 3 ans	3 à 5 ans	Plus de 5 ans
Dettes à long terme	8 400	1 200	7 200	-	-
Obligations locatives	6 800	819	2 459	2 271	1 251
Autres obligations	4 585	2 769	1 816	-	-
Créditeurs et charges à payer et autres passifs	16 971	16 971	-	-	-
Obligations contractuelles	36 756	21 759	11 475	2 271	1 251

Les autres obligations comprennent les contrats de location simple dont la durée est de moins de 12 mois et les autres contrats de service.

Politique de dividende

La Société a pour politique de verser des dividendes trimestriels. La déclaration et le versement des dividendes sont à la discrétion du conseil d'administration qui tiendra compte des bénéfices, des normes de fonds propres, de la situation financière et d'autres facteurs qu'il juge pertinents.

Au cours de l'exercice 2022, la Société a déclaré des dividendes de 0,065 \$ par action à deux occasions, qui ont été versés le 6 août 2021 et le 8 octobre 2021 aux actionnaires inscrits à la fermeture des bureaux respectivement le 16 juillet 2021 et le 24 septembre 2021, et elle a déclaré des dividendes de 0,07 \$ par action à deux autres différentes occasions, qui ont été versés le 7 janvier 2022 et le 14 avril 2022 aux actionnaires inscrits à la fermeture des bureaux le 16 décembre 2021 et le 24 mars 2022, respectivement, pour un total de 3,9 millions de dollars.

Au cours de l'exercice 2021, la Société a déclaré des dividendes de 0,06 \$ par action à deux occasions, qui ont été versés le 7 août 2020 et le 9 octobre 2020 aux actionnaires inscrits à la fermeture des bureaux respectivement le 24 juillet 2020 et le 25 septembre 2020, et elle a déclaré des dividendes de 0,065 \$ par action à deux autres différentes occasions, qui ont été versés le 7 janvier 2021 et le 8 avril 2021 aux actionnaires inscrits à la fermeture des bureaux le 17 décembre 2020 et le 18 mars 2021, respectivement, pour un total de 3,6 millions de dollars.

Transactions avec des parties liées

Conformément aux dispositions du régime d'achat d'actions à l'intention des principaux dirigeants et d'autres employés de la direction, la Société a fourni des prêts sans intérêt de 0,3 million de dollars (0,5 million de dollars pour l'exercice 2021) aux principaux dirigeants et à d'autres employés de la direction pour leur faciliter l'achat d'actions ordinaires de la Société au cours de l'exercice 2022. Au 30 avril 2022, l'encours des prêts se chiffrait à 0,2 million de dollars (0,4 million de dollars au 30 avril 2021). Se reporter à la note 21, Transactions avec des parties liées, afférente aux états financiers consolidés.

Éventualités

Dans le cours normal de ses activités, la Société est exposée à des poursuites, à des demandes en justice et à des éventualités. Les provisions sont comptabilisées à titre de passifs dans les cas où il existe des obligations actuelles et où il est probable que des sorties de ressources représentatives d'avantages économiques seront requises pour régler les obligations ainsi que lorsque ces passifs peuvent être estimés de façon fiable. Bien qu'il soit possible que des pertes découlent de situations à l'égard desquelles aucune provision n'a été constituée, la Société n'a aucune raison de croire que le règlement final de ces questions aura une incidence significative sur sa situation financière.

Événements postérieurs à la date de clôture

Le 29 juin 2022, le conseil d'administration de la Société a déclaré un dividende trimestriel de 0,07 \$ par action devant être versé le 5 août 2022 aux actionnaires inscrits le 15 juillet 2022.

Arrangements hors bilan

La Société n'avait aucun arrangement hors bilan en date du 30 avril 2022, à l'exception des paiements variables liés aux contrats de location simple et aux contrats de location-financement dont la durée est de 12 mois ou moins.

Répercussions actuelles et prévues de la conjoncture économique

La conjoncture économique globale, jumelée à l'incertitude et à la volatilité des marchés, pourrait exercer un effet négatif sur la demande pour les produits et services de la Société, puisque l'industrie a la capacité de s'adapter rapidement en faisant preuve de prudence sur le plan des dépenses d'investissement. Ces incertitudes pourraient avoir des répercussions sur les produits de la Société.

À la lumière des PRA de 62,7 millions de dollars et des commandes de services professionnels de 33,4 millions de dollars, la direction de la Société est d'avis que les produits tirés des services trimestriels (y compris les produits tirés des logiciels-services, des services de maintenance et de soutien et des services professionnels), qui sont de l'ordre de 28,0 millions de dollars à 29,0 millions de dollars par trimestre, peuvent se maintenir à court terme.

D'un point de vue stratégique, la Société continue de concentrer ses efforts sur les occasions les plus prometteuses qu'offrent sa clientèle actuelle et les marchés verticaux où elle est présente. La Société offre aussi actuellement des licences par abonnement, des services d'hébergement, la vente et la mise en œuvre par modules, et de meilleures modalités de paiement pour favoriser une croissance des produits. Nous avons observé un intérêt soutenu du marché pour les licences par abonnement à des logiciels-services. Dans la mesure où nos commandes continuent de passer des licences à perpétuité aux logiciels-services, et compte tenu du fait que les produits tirés des licences sont généralement comptabilisés immédiatement tandis que les produits tirés des logiciels-services sont comptabilisés sur la durée du contrat, ce virage aura une incidence à moyen terme sur les produits et le bénéfice d'exploitation.

La variation du taux de change entre le dollar américain et le dollar canadien continue d'avoir une incidence importante sur les produits d'exploitation et la rentabilité, puisque la Société réalise habituellement environ 60 % à 70 % de son chiffre d'affaires auprès de clients américains, alors que la majorité de ses coûts sont engagés en dollars canadiens.

Dans la mesure du possible, la Société continuera à adapter son modèle de gestion à la situation économique et à veiller à ce que les coûts correspondent aux produits qu'elle prévoit gagner.

Instruments financiers et gestion du risque

La Société a déterminé que la valeur comptable de ses actifs et passifs financiers à court terme, y compris la trésorerie et les équivalents de trésorerie, les créances, les autres créances, les placements à court terme et les créditeurs et charges à payer se rapproche de leur juste valeur du fait que ces instruments arriveront à échéance dans une période relativement courte. La Société a aussi déterminé que la juste valeur de la dette à long terme n'était pas très différente de sa valeur comptable.

Les instruments dérivés sont aussi comptabilisés dans les actifs et dans les passifs, à la juste valeur. Ainsi, la juste valeur de tous les contrats de change en cours représentant une perte de 0,6 million de dollars a été comptabilisée à titre de créateurs et charges à payer au 30 avril 2022 (profit de 1,7 million de dollars comptabilisé à titre d'autres créances au 30 avril 2021).

Des dérivés sous forme de contrats de change à terme sont utilisés pour gérer le risque de change lié aux fluctuations du dollar américain. La Société est exposée au risque de change, car une certaine tranche de ses ventes et de ses charges est engagée en dollars américains et que, de ce fait, elle possède des créances et des créateurs et des charges à payer libellés en dollars américains. De plus, certains éléments de sa trésorerie et de ses équivalents de trésorerie sont libellés en dollars américains.

La stratégie de couverture de la Société fonctionne sur deux fronts. Premièrement, la Société conclut des contrats de change à terme afin de couvrir une partie des produits futurs hautement probables libellés en dollars américains pour l'exercice à venir dans le but de stabiliser les produits et les marges face aux fluctuations du change à court terme. Deuxièmement, pour neutraliser l'incidence des fluctuations du dollar américain sur la réévaluation de ses actifs et passifs monétaires nets libellés en dollars américains, la Société a régulièrement recours à des stratégies de couverture selon lesquelles elle analyse ses actifs et passifs monétaires nets libellés en dollars américains et conclut des contrats de change à terme pour équilibrer sa position. Par conséquent, toute variation des flux de trésorerie associée à des instruments dérivés devrait être contrebalancée par les variations des flux de trésorerie liées à la position nette des devises et la constatation de produits futurs hautement probables libellés en dollars américains et des créances connexes. La Société a recours à des instruments financiers dérivés uniquement aux fins de la gestion du risque, et non pour réaliser des profits sur la négociation spéculative.

Les instruments financiers qui peuvent exposer la Société à un risque de crédit comprennent essentiellement la trésorerie et les équivalents de trésorerie, les créances, les autres créances et les créateurs et charges à payer. La trésorerie et les équivalents de trésorerie de la Société sont gardés dans des institutions financières importantes. La Société gère son risque de crédit sur les placements en ne transigeant qu'avec de grandes banques canadiennes et en n'investissant que dans des instruments dont la cote de solvabilité est jugée élevée par la direction. Compte tenu de ces cotes de solvabilité élevées, la Société ne s'attend pas à ce que les contreparties à ces investissements manquent à leurs obligations.

Au 30 avril 2022, aucun client ne représentait individuellement plus de 10 % du total des comptes clients et des travaux en cours (deux clients représentaient plus de 10 % au 30 avril 2021). En règle générale, il n'y a aucune concentration particulière du risque de crédit au niveau des créances, en raison de la répartition des clients et des procédés de gestion des risques commerciaux. La Société évalue régulièrement la cote de solvabilité de tous ses clients et elle établit une correction de valeur pour pertes de crédit attendues lorsqu'elle juge qu'elles sont irrécouvrables. Les clients ne fournissent pas de biens en nantissement pour leur crédit. La Société ne subit actuellement ni n'anticipe de pertes de crédit importantes par suite de la pandémie de COVID-19.

Se reporter à la note 22, Instruments financiers et gestion du risque, afférente aux états financiers consolidés pour une analyse plus exhaustive des politiques de gestion des risques de la Société, y compris le risque de change, le risque de crédit, le risque de liquidité, le risque de taux d'intérêt et le risque des prix du marché.

Données sur les actions en circulation

Au 30 avril 2022, la Société avait 14 562 895 actions ordinaires en circulation. La Société a émis 57 800 actions à l'exercice d'options d'achat d'action au cours de l'exercice 2022.

Principales méthodes comptables, jugements comptables critiques et principales sources d'incertitudes relatives aux estimations

Les principales méthodes comptables suivies par la Société sont les méthodes qui sont perçues comme les plus importantes dans l'établissement de sa situation financière et de ses résultats.

L'établissement d'états financiers consolidés annuels conformément aux IFRS exige que la direction fasse des estimations et pose des hypothèses et des jugements qui influent sur l'application des méthodes comptables et sur la valeur comptable des actifs et des passifs, sur l'information présentée à l'égard des actifs et des passifs éventuels, ainsi que les montants comptabilisés des produits et des charges. Les résultats réels pourraient différer de ces estimations.

Les montants présentés et les informations fournies par voie de notes reflètent l'ensemble des conditions économiques les plus susceptibles de survenir et les mesures que la direction prévoit prendre. Les résultats réels pourraient différer de ces estimations. Les estimations et les hypothèses sous-jacentes sont passées en revue régulièrement. Les révisions des estimations comptables sont comptabilisées dans la période au cours de laquelle l'estimation est révisée si la révision porte uniquement sur cette période, ou dans la période de la révision et les périodes futures si la révision porte à la fois sur la période en cours et les périodes futures.

Se reporter aux états financiers consolidés annuels de la Société pour l'exercice 2022 et aux notes y afférentes pour une analyse des méthodes comptables, des jugements comptables critiques et des principales sources d'incertitudes relatives aux estimations qui sont essentiels à la compréhension des activités et des résultats d'exploitation.

Nouvelles normes et interprétations non encore adoptées

Certaines nouvelles normes ainsi que certaines interprétations et certaines modifications apportées à des normes existantes ont été publiées par l'IASB, mais n'étaient pas encore en vigueur pour les périodes closes le 30 avril 2022 et n'ont pas été appliquées lors de la préparation des états financiers consolidés annuels de la Société.

La Société évalue actuellement les normes ou les modifications suivantes :

Norme	Issue date	Date d'entrée en vigueur pour la Société	Incidence
IAS 37, Provisions, passifs éventuels et actifs éventuels	mai 2020	1 ^{er} mai 2022	Ne devrait pas avoir une incidence significative
IAS 1, Présentation des états financiers	janvier 2020, juillet 2020 et février 2021	1 ^{er} mai 2023	En cours d'évaluation
IAS 8, Définition des estimations comptables	février 2021	1 ^{er} mai 2023	En cours d'évaluation
IAS 12, Impôts sur le résultat	mai 2021	1 ^{er} mai 2023	En cours d'évaluation

Se reporter aux états financiers consolidés annuels de la Société pour l'exercice 2022 et aux notes y afférentes pour une analyse des nouvelles normes et interprétations non encore adoptées.

Risques et incertitudes

La Société est exposée à des risques et à des incertitudes, notamment aux facteurs de risque énoncés ci-après :

- La Société a réalisé des pertes nettes par le passé et elle pourrait réaliser d'autres pertes ultérieurement.
- Des événements indépendants de la volonté de la Société, comme des catastrophes naturelles, des guerres ou des épidémies pourraient avoir une incidence négative sur les activités de la Société.
- La conjoncture économique peut avoir un effet défavorable sur nos activités, nos résultats d'exploitation, nos flux de trésorerie et notre situation financière, y compris sur la croissance de nos produits et notre rentabilité, ce qui pourrait avoir une incidence négative sur le cours de nos actions.
- Si la Société est incapable d'attirer de nouveaux clients ou de vendre d'autres produits à ses clients existants ou de les fidéliser, la croissance de ses produits et sa rentabilité s'en ressentiront.
- Incidence du passage d'un chiffre d'affaires tiré principalement des ventes de licences à perpétuité sur place à une plus grande proportion de logiciels-services (SaaS).
- Les fluctuations des résultats trimestriels pourraient ne pas correspondre aux prévisions des investisseurs ou des analystes en valeurs mobilières, ce qui pourrait faire baisser le cours de l'action de la Société.
- Le long cycle de vente et de mise en œuvre pourrait avoir une incidence défavorable sur le montant, le calendrier et le caractère prévisible des produits de la Société.
- Les défauts, les retards ou les interruptions touchant la prestation des logiciels-services se répercuteront sur les résultats d'exploitation de la Société.
- Des atteintes à la sécurité pourraient retarder ou interrompre le service aux clients, ternir la réputation de la Société ou faire en sorte qu'elle engage une responsabilité importante et nuire à ses activités et à ses résultats financiers. La capacité de la Société de conserver sa clientèle et d'attirer de nouveaux clients pourrait être entravée par une atteinte, réelle ou perçue, à la sécurité des renseignements sur les clients.

- Malgré les mesures qu'elle prend pour en assurer la sécurité, les technologies de l'information et l'infrastructure de la Société pourraient être vulnérables aux cybermenaces, aux atteintes à la sécurité et à la vie privée par des pirates ou subir des atteintes par suite d'une erreur d'un employé, d'un méfait ou d'autres perturbations. Toute atteinte à la sécurité pourrait compromettre les réseaux de Tecsys, et les renseignements stockés dans ceux-ci pourraient être rendus accessibles, dévoilés publiquement, perdus ou volés.
- La capacité de la Société de mettre au point de nouveaux produits et services afin de vendre ses solutions sur de nouveaux marchés ou d'accroître sa présence sur les marchés existants se répercutera sur la croissance de ses produits.
- Les marchés sur lesquels la Société est présente sont très concurrentiels et si elle ne réussit pas à tirer son épingle du jeu, la Société pourrait éprouver de la difficulté à recruter de nouveaux clients et à les conserver, ce qui pourrait réduire et freiner sa croissance.
- Si la Société n'arrive pas à garder en poste son personnel clé, ses activités pourraient s'en ressentir.
- Les acquisitions font partie de la stratégie de la Société, et si elle n'arrive pas à intégrer avec succès les entreprises ou les activités nouvellement acquises, cela pourrait nuire à ses résultats financiers.
- Le risque de défaut des logiciels pourrait nuire aux activités de la Société.
- Les droits de propriété intellectuelle de la Société pourraient être contestés, invalidés, contournés ou violés, ce qui pourrait entraîner un désavantage concurrentiel, une perte d'occasion ou de part de marché ou encore un litige éventuel coûteux visant à faire appliquer ou rétablir les droits de la Société.
- Des tierces parties pourraient prétendre que les produits de la Société violent leurs droits de propriété, ce qui pourrait soumettre la Société à des litiges coûteux et chronophages.
- Rien ne garantit que les concepteurs de logiciels continueront de permettre à la Société d'utiliser les licences selon des modalités raisonnables sur le plan commercial. Cela pourrait retarder ou interrompre la fourniture des solutions de la Société.
- Les fluctuations du taux de change entre le dollar canadien et d'autres devises peuvent avoir un effet négatif considérable sur les marges que la Société peut réaliser à l'égard de ses produits et services et des répercussions directes sur les résultats d'exploitation.
- La Société pourrait devoir mobiliser des fonds supplémentaires pour mettre en œuvre sa stratégie de croissance ou poursuivre ses activités, et elle pourrait être incapable de mobiliser des capitaux au moment voulu ou à des conditions acceptables.
- Les répercussions de la pandémie de COVID-19 devraient continuer d'exposer l'économie à des risques. La durée et l'ampleur ultimes de l'incidence de la pandémie sur l'économie et de l'incidence financière sur les activités et les affaires de Tecsys sont incertaines.

Ces risques sont décrits plus en détail à la rubrique intitulée « Facteurs de risque » de notre plus récente notice annuelle.

Contrôles et procédures

Contrôles et procédures de communication de l'information

Les contrôles et procédures de communication de l'information sont conçus de manière à fournir l'assurance raisonnable que l'information importante est recueillie et communiquée à la haute direction en temps opportun afin de permettre la prise de décisions appropriées à l'égard de l'information à fournir. Le chef de la direction et le chef de la direction financière de la Société ont la responsabilité d'établir et de maintenir les contrôles et procédures de communication de l'information. Ils assument cette responsabilité avec l'aide du comité de direction de la Société, qui se compose de membres de la haute direction. Selon une évaluation des contrôles et procédures de communication de l'information, le chef de la direction et le chef de la direction financière en sont venus à la conclusion que ces contrôles et procédures étaient efficaces au 30 avril 2022.

Contrôle interne à l'égard de l'information financière

Il incombe à la direction de la Société d'établir et de maintenir un contrôle interne adéquat à l'égard de l'information financière (« CIIF ») afin de fournir l'assurance raisonnable que l'information financière est fiable et que les états financiers consolidés de la Société ont été établis conformément aux IFRS.

Une évaluation de l'efficacité de la conception et du fonctionnement des contrôles internes de la Société à l'égard de l'information financière au 30 avril 2022 a été faite sous la supervision et avec la participation du chef de la direction et du chef de la direction financière. Par suite de cette évaluation, le chef de la direction et le chef de la direction financière de la Société ont conclu que le contrôle interne à l'égard de l'information financière, au sens du Règlement 52-109 sur l'attestation de l'information présentée dans les documents annuels et intermédiaires des émetteurs, était conçu adéquatement et était efficace. Les évaluations ont été effectuées conformément au cadre et aux critères que le Committee of Sponsoring Organizations (le « COSO ») de la Treadway Commission a énoncés dans sa publication Internal Control – Integrated Framework (2013), modèle de contrôle reconnu, et conformément aux exigences du Règlement 52-109.

Au cours du trimestre clos le 30 avril 2022, la direction n'a pris connaissance d'aucun changement au contrôle interne à l'égard de l'information financière, qui a eu ou dont on peut raisonnablement penser qu'il aura une incidence importante sur le contrôle interne à l'égard de l'information financière.

Renseignements supplémentaires

Rapprochement du BAIIA et du BAIIA ajusté avec la mesure conforme aux IFRS la plus directement comparable

<i>(en milliers de dollars canadiens)</i>	Exercice 2022				Exercice 2021			
	T4	T3	T2	T1	T4	T3	T2	T1
Bénéfice pour la période	2 586 \$	940 \$	708 \$	244 \$	2 020 \$	1 847 \$	2 086 \$	1 235 \$
Ajustements pour :								
Amortissement des immobilisations corporelles et des actifs au titre de droits d'utilisation	515	551	553	543	567	554	526	533
Amortissement des frais de développement différés	87	80	69	54	60	48	58	103
Amortissement des autres immobilisations incorporelles	382	408	411	411	404	425	426	408
Charges d'intérêts	178	138	145	161	158	158	195	276
Produits d'intérêts	(57)	(337)	(40)	(40)	(18)	(43)	(63)	(50)
Impôt sur le résultat	(1 111)	537	791	729	516	683	1 235	735
BAIIA	2 580 \$	2 317 \$	2 637 \$	2 102 \$	3 707 \$	3 672 \$	4 463 \$	3 240 \$
Ajustements pour :								
Rémunération à base d'actions	340	421	569	354	210	292	367	269
Profit sur la réévaluation de l'obligation locative	(573)	-	-	-	-	-	-	-
Comptabilisation des crédits d'impôt générés au cours des périodes antérieures	(617)	-	-	-	-	-	-	-
BAIIA ajusté	1 730 \$	2 738 \$	3 206 \$	2 456 \$	3 917 \$	3 964 \$	4 830 \$	3 509 \$

Rapport de la direction

Les états financiers consolidés ci-inclus ainsi que toute l'information figurant dans ce rapport annuel sont la responsabilité de la direction de la Société et ils ont été approuvés par le conseil d'administration.

Les états financiers consolidés ont été dressés par la direction conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS »). Les états financiers consolidés comprennent des montants fondés sur l'utilisation d'estimations et sur les meilleurs jugements. La direction a établi ces montants de manière raisonnable afin d'assurer que les états financiers consolidés donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle. La direction a également préparé l'information financière présentée ailleurs dans le rapport annuel et s'est assurée de sa concordance avec les états financiers consolidés. La Société maintient des systèmes de contrôles internes comptables et administratifs. Ces systèmes ont pour objet de fournir l'assurance raisonnable que l'information financière est pertinente, fiable et exacte et que les actifs de la Société sont correctement comptabilisés et bien protégés.

Le conseil d'administration est chargé d'assurer que la direction assume ses responsabilités à l'égard de la présentation de l'information financière et est l'ultime responsable de l'examen et de l'approbation des états financiers. C'est par le biais de son comité d'audit, lequel est constitué d'administrateurs externes, que le conseil d'administration s'acquitte de cette responsabilité. Le comité rencontre périodiquement la direction ainsi que les auditeurs externes afin de discuter des contrôles internes exercés sur le processus de présentation de l'information financière, des questions d'audit et de présentation des informations financières, de s'assurer que chaque partie remplit correctement ses fonctions et d'examiner les états financiers consolidés et le rapport des auditeurs externes.

Les états financiers consolidés des exercices clos les 30 avril 2022 et 2021 ont été audités au nom des actionnaires par les auditeurs externes, KPMG s.r.l./S.E.N.C.R.L. Les auditeurs ont librement et pleinement accès aux registres internes, à la direction et au comité d'audit.



Peter Brereton

Président et chef de la direction

Le 29 juin 2022



Mark J. Bentler

Chef de la direction financière

Rapport des auditeurs indépendants

Aux actionnaires de Tecsys Inc.

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés de Tecsys Inc. (« l'entité »), qui comprennent :

- les états consolidés de la situation financière au 30 avril 2022 et au 30 avril 2021;
- les états consolidés du résultat net et du résultat global pour les exercices clos à ces dates;
- les états consolidés des variations des capitaux propres pour les exercices clos à ces dates;
- les tableaux consolidés des flux de trésorerie pour les exercices clos à ces dates;
- ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables;

(ci-après, les « états financiers »).

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière consolidée de l'entité au 30 avril 2022 et au 30 avril 2021, ainsi que de sa performance financière consolidée et de ses flux de trésorerie consolidés pour les exercices clos à ces dates, conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS »).

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « **Responsabilités des auditeurs à l'égard de l'audit des états financiers** » de notre rapport des auditeurs.

Nous sommes indépendants de l'entité conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à notre audit des états financiers au Canada et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Questions clés de l'audit

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers de l'exercice clos le 30 avril 2022. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états financiers pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

Nous avons déterminé que la question décrite ci-après constitue la question clé de l'audit qui doit être communiquée dans notre rapport des auditeurs.

Constatation des produits – Détermination des obligations de prestation distinctes et des prix de vente spécifiques

Description de la question

Nous attirons l'attention sur les notes 2 d) i) et 3 n) des états financiers. L'entité conclut des accords groupés avec des clients qui peuvent comprendre des produits (logiciels et matériel informatique), des logiciels-services, des services de maintenance et divers services professionnels. L'entité doit avoir recours à son jugement pour identifier les diverses obligations de prestation distinctes et répartir les prix de transaction contractuels entre chaque obligation de prestation distincte selon les prix de vente spécifiques.

Raisons pour lesquelles il s'agit d'une question clé de l'audit

Nous avons déterminé que la détermination des obligations de prestation distinctes et de la répartition des prix de transaction contractuels selon les prix de vente spécifiques constituait une question clé de l'audit. Des jugements importants de la part de l'auditeur ont été nécessaires à l'évaluation des jugements importants de l'entité pour déterminer si les produits (logiciels et matériel informatique), les logiciels-services, les services de maintenance et les divers services professionnels constituent des éléments distincts et quels étaient les prix de vente spécifiques. Un effort important de la part de l'auditeur et la participation de professionnels plus expérimentés ont été nécessaires pour traiter cette question.

Façon dont la question a été traitée dans le cadre de l'audit

Pour les contrats conclus avec des clients sélectionnés, les procédures qui suivent sont les principales procédures que nous avons mises en œuvre pour traiter cette question clé de l'audit.

- Nous avons évalué la détermination par l'entité de chaque obligation de prestation distincte dans chaque accord groupé en examinant les documents contractuels sources;
- Nous avons évalué la méthodologie utilisée pour déterminer le prix de vente spécifique de certains éléments des services groupés en la comparant aux tendances de prix historiques de contrats conclus avec des clients comparables.

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe à la direction. Les autres informations se composent :

- des informations contenues dans le rapport de gestion déposé auprès des commissions des valeurs mobilières canadiennes compétentes;
- des informations contenues dans un document susceptible de s'intituler « Rapport annuel 2022 », autres que les états financiers et le rapport des auditeurs sur ces états.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons et n'exprimerons aucune forme d'assurance que ce soit sur ces informations.

En ce qui concerne notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations désignées ci-dessus et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celles-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, et à demeurer attentifs aux éléments indiquant que les autres informations semblent comporter une anomalie significative.

Nous avons obtenu les informations contenues dans le rapport de gestion déposé auprès des commissions des valeurs mobilières canadiennes compétentes à la date du présent rapport des auditeurs. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués sur ces autres informations, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans ces autres informations, nous sommes tenus de signaler ce fait dans le rapport des auditeurs.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Nous nous attendons à obtenir les informations contenues dans un document susceptible de s'intituler « Rapport annuel 2022 », autres que les états financiers et le rapport des auditeurs sur ces états, après la date du présent rapport des auditeurs. Si, à la lumière des travaux que nous effectuerons sur ces autres informations, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans ces autres informations, nous serons tenus de signaler ce fait aux responsables de la gouvernance.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états financiers

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS), ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de l'entité à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider l'entité ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de l'entité.

Responsabilités des auditeurs à l'égard de l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport des auditeurs contenant notre opinion.

L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister.

Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit.

En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne;

- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de l'entité;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière;
- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité de l'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de l'entité à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport des auditeurs sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport des auditeurs. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener l'entité à cesser son exploitation;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle;
- nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit;
- nous fournissons aux responsables de la gouvernance une déclaration précisant que nous nous sommes conformés aux règles de déontologie pertinentes concernant l'indépendance, et leur communiquons toutes les relations et les autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'avoir des incidences sur notre indépendance ainsi que les sauvegardes connexes, s'il y a lieu;
- nous obtenons des éléments probants suffisants et appropriés concernant l'information financière des entités et activités de l'entité du groupe pour exprimer une opinion sur les états financiers. Nous sommes responsables de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit du groupe, et assumons l'entière responsabilité de notre opinion d'audit;
- parmi les questions communiquées aux responsables de la gouvernance, nous déterminons quelles ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers de la période considérée : ce sont les questions clés de l'audit. Nous décrivons ces questions dans notre rapport des auditeurs, sauf si des textes légaux ou réglementaires en empêchent la publication ou si, dans des circonstances extrêmement rares, nous déterminons que nous ne devrions pas communiquer une question dans notre rapport des auditeurs parce que l'on peut raisonnablement s'attendre à ce que les conséquences néfastes de la communication de cette question dépassent les avantages pour l'intérêt public.



L'associé responsable de la mission d'audit au terme de laquelle le présent rapport des auditeurs est délivré est Aaron Fima.

Montréal, Canada
Le 29 juin 2022

Tecsys Inc.

États consolidés de la situation financière

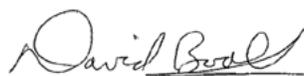
(en milliers de dollars canadiens)

	Note	30 avril 2022	30 avril 2021
Actifs			
Actifs courants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie		23 004 \$	25 752 \$
Placements à court terme	4	20 239	20 100
Créances	22	16 962	16 840
Travaux en cours		1 579	182
Autres créances	21, 22	234	2 034
Crédits d'impôt	5	5 224	5 359
Stocks	6	806	628
Charges payées d'avance	9	6 392	4 897
Total des actifs courants		74 440	75 792
Actifs non courants			
Autres créances à long terme		192	303
Crédits d'impôt	5	3 782	3 904
Immobilisations corporelles	7	2 064	2 682
Actifs au titre de droits d'utilisation	8	4 547	7 245
Coûts d'acquisition de contrats	9	3 177	2 678
Frais de développement différés	10	1 870	1 088
Autres immobilisations incorporelles	10	10 301	12 194
Goodwill	10	16 863	17 417
Actifs d'impôt différé	17	8 608	6 006
Total des actifs non courants		51 404	53 517
Total des actifs		125 844 \$	129 309 \$
Passifs			
Passifs courants			
Créditeurs et charges à payer	13	16 971 \$	19 417 \$
Produits différés		24 689	22 044
Partie courante de la dette à long terme	11	1 200	1 216
Autres passifs courants	13	-	500
Obligations locatives	12	662	848
Total des passifs courants		43 522	44 025
Passifs non courants			
Dette à long terme	11	7 200	8 400
Passifs d'impôt différé	17	1 258	1 499
Obligations locatives	12	5 181	8 295
Total des passifs non courants		13 639	18 194
Total des passifs		57 161	62 219
Éventualités et autres engagements	20		
Capitaux propres			
Capital social	14	43 973	42 700
Surplus d'apport		13 176	11 745
Résultats non distribués		12 968	12 419
Cumul des autres éléments du résultat global	22	(1 434)	226
Total des capitaux propres attribuables aux propriétaires de la Société		68 683	67 090
Total des passifs et des capitaux propres		125 844 \$	129 309 \$

Approuvé par le conseil d'administration



, Administrateur



Administrateur

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers consolidés.

Tecsys Inc.**États consolidés du résultat net et du résultat global**

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

Exercices clos les 30 avril	Note	2022	2021
Produits			
Logiciels-services	25	26 929 \$	19 164 \$
Maintenance et soutien	25	32 698	33 715
Services professionnels	25	52 040	47 530
Licences	25	2 806	4 921
Matériel	25	22 727	17 771
Total des produits		137 200	123 101
Coût des ventes	16	76 890	62 471
Marge brute		60 310	60 630
Charges d'exploitation			
Frais de vente et de commercialisation		24 294	20 985
Frais généraux et charges administratives		10 865	10 396
Frais de recherche et de développement, après les crédits d'impôt	5	19 775	18 568
Total des charges d'exploitation		54 934	49 949
Bénéfice d'exploitation		5 376	10 681
Autres (produits) charges	19	(48)	324
Bénéfice avant impôt sur le résultat		5 424	10 357
Charge d'impôt sur le résultat	17	946	3 169
Bénéfice net attribuable aux propriétaires de la Société		4 478 \$	7 188 \$
Autres éléments du résultat global			
Partie efficace des variations de la juste valeur des dérivés désignés comme instruments de couverture liés aux produits	22	(693)	(77)
Écarts de conversion au titre des établissements à l'étranger	22	(967)	(113)
Résultat global attribuable aux propriétaires de la Société		2 818 \$	6 998 \$
Bénéfice de base par action ordinaire	14	0,31 \$	0,50 \$
Bénéfice dilué par action ordinaire	14	0,30 \$	0,49 \$

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers consolidés.

Tecsys Inc.

Tableaux consolidés des flux de trésorerie

(en milliers de dollars canadiens)

Exercices clos les 30 avril	Note	2022	2021
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation			
Bénéfice net		4 478 \$	7 188 \$
Ajustements pour tenir compte de ce qui suit :			
Amortissement des immobilisations corporelles et des actifs au titre de droits d'utilisation	7, 8	2 162	2 180
Amortissement des frais de développement différés	10	290	269
Amortissement des autres immobilisations incorporelles	10	1 612	1 663
Charges (produits) d'intérêts et (profit) perte de change	19	525	324
Profit sur la réévaluation des contrats de location	12,19	(573)	-
Écarts de change latents et autre		1 117	(1 130)
Crédits d'impôt non remboursables		(2 332)	(1 395)
Rémunération à base d'actions	14	1 684	1 138
Impôt sur le résultat		402	2 545
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		9 365	12 782
Créances		(270)	1 552
Travaux en cours		(1 410)	652
Autres créances		219	289
Crédits d'impôt		(397)	(724)
Stocks		(186)	5
Charges payées d'avance		(1 502)	(1 120)
Coûts d'acquisition de contrats		(499)	(354)
Créditeurs et charges à payer		(3 076)	137
Produits différés		2 700	5 894
Variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement liés aux activités d'exploitation		(4 421)	6 331
Entrées nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation		4 944	19 113
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Remboursement de la dette à long terme	11	(1 216)	(1 215)
Paiement d'obligations locatives	12	(859)	(929)
Paiement de dividendes	14	(3 929)	(3 607)
Remboursement (paiement) lié au passif d'impôt repris	13, 19	299	(2 191)
Émission d'actions ordinaires à l'exercice d'options d'achat d'actions	14	1 020	1 442
Intérêts payés		(622)	(638)
Sorties nettes de trésorerie liées aux activités de financement		(5 307)	(7 138)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
Achat de placements à long terme	4	-	(10 000)
Intérêts reçus	19	175	174
Acquisitions d'immobilisations corporelles	7	(733)	(962)
Acquisitions d'autres immobilisations incorporelles	10	(255)	(569)
Frais de développement différés	10	(1 072)	(254)
Paiements au titre d'acquisitions d'entreprises antérieures	13	(500)	(2 140)
Sorties nettes de trésorerie liées aux activités d'investissement		(2 385)	(13 751)
Diminution nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice		(2 748)	(1 776)
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		23 004 \$	25 752 \$
Renseignements supplémentaires sur les flux de trésorerie :			
Acquisitions d'immobilisations corporelles incluses dans les créditeurs et charges à payer		75 \$	95 \$

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers consolidés.

Tecsys Inc.

États consolidés des variations des capitaux propres

(en milliers de dollars canadiens, sauf les nombres d'actions)

	Capital social			Surplus d'apport	Cumul des autres éléments du résultat global	Résultats non distribués	Total
	Note	Nombre	Montant				
Solde au 1^{er} mai 2021		14 505 095	42 700 \$	11 745 \$	226 \$	12 419 \$	67 090 \$
Bénéfice net		-	-	-	-	4 478	4 478
Autres éléments du résultat global :							
Partie efficace des variations de la juste valeur des dérivés désignés comme instruments de couverture liés aux produits	22	-	-	-	(693)	-	(693)
Écarts de conversion au titre des établissements à l'étranger	22	-	-	-	(967)	-	(967)
Résultat global total		-	-	-	(1 660)	4 478	2 818
Rémunération à base d'actions	14	-	-	1 684	-	-	1 684
Dividendes aux détenteurs d'instruments de capitaux propres	14	-	-	-	-	(3 929)	(3 929)
Options d'achat d'actions exercées	14	57 800	1 273	(253)	-	-	1 020
Total des transactions avec les propriétaires de la Société		57 800	1 273	1 431	-	(3 929)	(1 225)
Solde au 30 avril 2022		14 562 895	43 973 \$	13 176 \$	(1 434) \$	12 968 \$	68 683 \$
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 :							
Partie efficace des variations de la juste valeur des dérivés désignés comme instruments de couverture liés aux produits		-	-	-	(77)	-	(77)
Écarts de conversion au titre des établissements à l'étranger		-	-	-	(113)	-	(113)
Résultat global total		-	-	-	(190)	7 188	6 998
Rémunération à base d'actions		-	-	1 138	-	-	1 138
Dividendes aux détenteurs d'instruments de capitaux propres		-	-	-	-	(3 607)	(3 607)
Options d'achat d'actions exercées		88 552	1 799	(357)	-	-	1 442
Total des transactions 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 \$

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers consolidés.

Tecsys Inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés

Exercices clos les 30 avril 2022 et 2021

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

1. Description des activités

Tecsys Inc. (la « Société ») a été constituée en vertu de la Loi canadienne sur les sociétés par actions en 1983. La Société met au point, commercialise et vend des logiciels de gestion de la chaîne d'approvisionnement à l'échelle de l'entreprise aux fins de la logistique de la distribution, de l'entreposage, du transport, du point d'utilisation et de la gestion des commandes. La Société vend principalement ses logiciels par l'entremise d'abonnements, sous forme de logiciels-services (SaaS), et de licences à perpétuité assorties d'un soutien récurrent. La Société offre également des services connexes de consultation, de formation et de soutien. Le siège social est situé au 1, Place Alexis Nihon, Montréal, Canada. La Société réalise la quasi-totalité de ses produits auprès de clients situés aux États Unis, au Canada et en Europe. La clientèle de la Société compte principalement des systèmes de soins de santé, des pièces d'entretien, des tiers fournisseurs de services, des commerces de détail et des distributeurs de gros généralistes à grand volume. Les états financiers consolidés comprennent les comptes de la Société et ceux de ses filiales entièrement détenues. La Société est cotée en Bourse, et ses actions sont négociées à la Bourse de Toronto sous le symbole TCS.

2. Base d'établissement

a) Déclaration de conformité

La Société établit ses états financiers consolidés conformément aux Normes internationales d'information financière (les « IFRS ») telles qu'elles sont publiées par l'International Accounting Standards Board (l'« IASB »).

La publication des états financiers consolidés pour l'exercice clos le 30 avril 2022 a été approuvée par le conseil d'administration en date du 29 juin 2022.

b) Base d'évaluation

Les états financiers consolidés ont été établis selon une base de continuité d'exploitation en fonction du coût historique, sauf pour ce qui est des éléments ci-dessous figurant aux états consolidés de la situation financière :

- les instruments financiers dérivés, lesquels sont évalués à la juste valeur;
- les actifs identifiables acquis et les passifs identifiables repris dans le cadre d'un regroupement d'entreprises, lesquels sont initialement évalués à la juste valeur à la date d'acquisition;
- les accords au titre de la rémunération à base d'actions, lesquels sont évalués selon l'IFRS 2, Paiement fondé sur des actions;
- les obligations locatives, lesquelles sont évaluées à la valeur actualisée des obligations locatives minimales selon l'IFRS 16, Contrats de location.

c) Monnaie fonctionnelle et monnaie de présentation

Les états financiers consolidés sont présentés en dollars canadiens, soit la monnaie fonctionnelle de la Société, et les montants sont arrondis au millier de dollars près, à moins d'indication contraire.,

d) Jugements comptables critiques et principales sources d'incertitudes relatives aux estimations

L'établissement d'états financiers consolidés conformément aux IFRS exige que la direction fasse des estimations et pose des hypothèses et des jugements qui influent sur l'application des méthodes comptables et sur la valeur comptable des actifs et des passifs, sur l'information présentée à l'égard des actifs et des passifs éventuels ainsi que des produits et des charges. Les montants présentés et les informations fournies par voie de notes reflètent l'ensemble des conditions économiques les plus susceptibles de survenir et les mesures que la direction prévoit prendre. Les résultats réels peuvent différer de ces estimations.

Les estimations et les hypothèses sous-jacentes sont passées en revue régulièrement. Les révisions des estimations comptables sont comptabilisées dans la période au cours de laquelle l'estimation est révisée si la révision porte uniquement sur cette période, ou dans la période de la révision et les périodes futures si la révision porte à la fois sur la période en cours et les périodes futures.

Les jugements comptables critiques, sauf ceux utilisés aux fins des estimations, que la direction a formulés dans le cadre de l'application des méthodes comptables de la Société et qui, de l'avis de la Société, pourraient avoir la plus grande incidence sur les valeurs comptables sont décrits ci-après.

Tecsys Inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés

Exercices clos les 30 avril 2022 et 2021

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

2. Base d'établissement (suite)

d) Jugements comptables critiques et principales sources d'incertitudes relatives aux estimations (suite)

Dépréciation d'actifs

La Société évalue s'il existe des indications de dépréciation des actifs non financiers à chaque date de clôture. De plus, la Société doit établir la valeur recouvrable d'une unité génératrice de trésorerie (« UGT »), définie comme étant le plus petit groupe identifiable d'actifs générant des entrées de trésorerie indépendantes des entrées de trésorerie d'autres actifs. La direction fait preuve de jugement pour l'évaluation et l'identification de chaque UGT.

Principales sources d'incertitudes liées aux estimations

Des informations concernant les aspects nécessitant le recours à un jugement, à des hypothèses et à des estimations de la part de la direction ainsi que les principales sources d'incertitudes liées aux estimations qui, de l'avis de la Société, sont susceptibles d'avoir l'effet le plus important sur les montants présentés sont fournies ci-après :

i) Constatation des produits – Détermination des obligations de prestation distinctes et des prix de vente spécifiques

La constatation des produits, en particulier dans le cas des accords groupés qui peuvent comprendre des licences, des services professionnels, des services de maintenance et des services d'abonnement, nécessite de porter un jugement sur la détermination des obligations de prestation et la répartition des produits à chaque obligation de prestation selon le prix de vente spécifique de chaque obligation de prestation. Comme la durée de certaines obligations de prestation est supérieure à un an, la détermination et la répartition de la contrepartie reçue au titre de chaque obligation de prestation distincte se répercutent sur le montant et le moment de la constatation des produits.

ii) Impôt sur le résultat

Pour déterminer la probabilité de réalisation des actifs d'impôt différé, la direction évalue s'il est probable qu'une partie ou la totalité des actifs d'impôt différé ne sera pas réalisée. La réalisation des actifs d'impôt différé dépend ultimement de la réalisation d'un bénéfice imposable futur et des stratégies de planification fiscale disponibles.

Les actifs et les passifs d'impôt différé comportent des estimations à propos de la nature et du moment des différences permanentes et temporelles futures, ainsi que des futurs taux d'imposition s'appliquant à ces différences. Les modifications des lois fiscales et des taux d'imposition, de même que les changements se rapportant au moment prévu des reversements, pourraient avoir une profonde incidence sur les montants inscrits des actifs et des passifs d'impôt différé. La direction suit attentivement les modifications actuelles et éventuelles des lois fiscales et fonde ses estimations sur les meilleurs renseignements à sa disposition chaque date de clôture.

iii) Dépréciation d'actifs

Les évaluations de la dépréciation sont fondées sur des estimations internes de la valeur recouvrable d'une UGT. L'établissement de cette valeur nécessite d'importantes estimations concernant différents aspects, dont les flux de trésorerie projetés à partir des données passées, les résultats opérationnels réels et les prévisions futures, ainsi que le calcul des taux d'actualisation. La Société établit une documentation et justifie toutes les hypothèses posées pour déterminer les estimations ci-dessus et elle met à jour ces hypothèses en fonction des meilleurs renseignements à sa disposition lorsqu'une évaluation de dépréciation requiert l'établissement du montant recouvrable d'une UGT.

3. Principales méthodes comptables

Ces états financiers consolidés ont été préparés selon les méthodes comptables énoncées ci-dessous lesquelles ont été appliquées d'une manière uniforme à toutes les périodes présentées, sauf indication contraire.

Tecsys Inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés

Exercices clos les 30 avril 2022 et 2021

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

3. Principales méthodes comptables (suite)

a) Méthode de consolidation

Ces états financiers consolidés comprennent les comptes de la Société et de ses filiales.

i) Filiales

Les filiales sont des entreprises contrôlées par la Société. Les états financiers des filiales sont intégrés dans les états financiers consolidés depuis la date de la prise du contrôle jusqu'à la date de la perte du contrôle.

Les filiales entièrement détenues par la Société ainsi que leur territoire de constitution sont présentées ci après :

Filiale	Territoire de constitution
Tecsys U.S. Inc.	Ohio
Tecsys Europe Limited	Angleterre
Gestion Logi D Inc.	Canada
Logi D Inc.	Canada
Logi D Corp.	Delaware
OrderDynamics Corp.	Canada
Tecsys Denmark Holding ApS	Danemark
Tecsys A/S	Danemark

ii) Transactions éliminées au moment de la consolidation

Les soldes et les transactions intragroupes, ainsi que les profits et pertes qui découlent de transactions intragroupes, sont éliminés aux fins de l'établissement des états financiers consolidés.

b) Transactions en monnaie étrangère

Les transactions en monnaie étrangère qui ne sont pas couvertes sont converties dans la monnaie fonctionnelle propre aux filiales de la Société selon les cours de change moyens pour la période. Les actifs et passifs monétaires libellés en monnaie autre que la monnaie fonctionnelle d'une filiale sont convertis selon les cours de change en vigueur à la date de clôture et les profits ou pertes de change sont inclus à l'état consolidé du résultat net. Les éléments non monétaires libellés en monnaie étrangère autre que la monnaie fonctionnelle sont convertis selon les cours historiques.

Les produits qui sont couverts sont convertis au taux de change stipulé dans l'instrument dérivé sous-jacent qui sert de couverture à la transaction.

Conversion des devises

Les actifs et les passifs des établissements à l'étranger dont la monnaie fonctionnelle n'est pas le dollar canadien sont convertis en dollars canadiens au cours de change en vigueur à la date de clôture. Les produits et les charges qui ne sont pas couverts sont convertis au cours de change en vigueur à la date de la transaction. Les écarts attribuables aux fluctuations des cours de change sont comptabilisés au compte des écarts de conversion cumulés dans les autres éléments du résultat global.

Lors de la sortie d'un établissement à l'étranger dont le contrôle est perdu, le montant des écarts de conversion cumulés comptabilisé dans les autres éléments du résultat global propres à cet établissement à l'étranger est comptabilisé dans l'état consolidé du résultat net à titre de profit ou de perte sur la sortie.

En ce qui a trait aux établissements à l'étranger dont la monnaie fonctionnelle est le dollar canadien, les actifs et passifs monétaires sont convertis en dollars canadiens aux cours de change en vigueur à la date de clôture. Les éléments non monétaires qui sont évalués au coût historique sont reconvertis au taux de change historique en vigueur à la date des transactions. Les actifs et passifs non monétaires qui sont évalués à la juste valeur sont reconvertis dans la monnaie fonctionnelle au taux de change en vigueur à la date à laquelle la juste valeur a été déterminée. Les produits et les charges qui ne sont pas couverts sont convertis aux cours de change moyens pour la période. Les écarts découlant des fluctuations des cours de change sont compris dans l'état du résultat net et du résultat global.

Tecsys Inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés

Exercices clos les 30 avril 2022 et 2021

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

3. Principales méthodes comptables (suite)

Conversion des devises (suite)

Les profits et les pertes de change attribuables à un élément monétaire à recevoir d'un établissement à l'étranger ou à payer à celui-ci, le règlement de cet élément qui n'est ni planifié ni probable dans un avenir prévisible et les éléments monétaires pour lesquels le règlement est planifié, mais qui a été désigné à titre de couverture de l'investissement net dans un établissement à l'étranger, dans la mesure où la couverture est efficace, sont comptabilisés au compte des écarts de conversion cumulés dans les autres éléments du résultat global et reclassés des capitaux propres à l'état du résultat net lors de la sortie de l'investissement net.

c) Instruments financiers

Au moment de la comptabilisation initiale, la Société comptabilise les actifs financiers à la date de la transaction à laquelle elle devient une partie aux dispositions contractuelles de l'instrument. Les actifs financiers sont initialement évalués à la juste valeur. Si l'actif financier n'est pas ensuite comptabilisé à la juste valeur par le biais du résultat net, l'évaluation initiale comprendra donc les coûts de transaction qui sont directement attribuables à l'acquisition ou à la naissance de l'actif. Lors de la comptabilisation initiale, la Société classe ses actifs financiers comme étant ultérieurement évalués soit au coût amorti, soit à la juste valeur, en fonction du modèle économique qu'elle suit pour la gestion des actifs financiers et des caractéristiques des flux de trésorerie contractuels des actifs financiers.

La Société décomptabilise un actif financier lorsque les droits contractuels aux flux de trésorerie découlant de l'actif expirent ou lorsqu'elle transfère les droits de recevoir les flux de trésorerie contractuels découlant de l'actif financier dans le cadre d'une transaction où la quasi-totalité des risques et des avantages inhérents à la propriété de l'actif financier sont transférés.

Les actifs financiers sont classés dans l'une ou l'autre des catégories ci-dessous selon le but dans lequel les actifs financiers ont été acquis.

i) Actifs financiers évalués au coût amorti

Un actif financier est ultérieurement évalué au coût amorti, selon la méthode du taux d'intérêt effectif, sauf dans le cas des créances à court terme pour lesquelles les produits d'intérêts seraient négligeables, déduction faite de toute perte de valeur, si :

- La détention de l'actif s'inscrit dans un modèle économique dont l'objectif est de détenir des actifs afin d'en percevoir les flux de trésorerie contractuels;
- Les conditions contractuelles de l'actif financier donnent lieu, à des dates précises, à des flux de trésorerie qui correspondent uniquement à des remboursements du principal et des intérêts.

À l'heure actuelle, la Société classe sa trésorerie et ses équivalents de trésorerie, ses placements à court terme, ses créances et ses autres créances (à l'exception de la juste valeur des dérivés) en tant qu'actifs financiers évalués au coût amorti.

ii) Actifs financiers évalués à la juste valeur

Ces actifs sont évalués à la juste valeur et les variations de celle-ci, y compris les intérêts ou les dividendes reçus, sont comptabilisées dans le résultat net. Toutefois, dans le cas de placements dans des instruments de capitaux propres qui ne sont pas détenus à des fins de transaction, la Société peut choisir au moment de la comptabilisation initiale de présenter les profits et les pertes dans les autres éléments du résultat global. Pour de tels placements évalués à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global, les profits et les pertes ne sont jamais reclassés dans le résultat net et aucune perte de valeur n'est comptabilisée dans le résultat net. Les dividendes rapportés par de tels placements sont comptabilisés dans le résultat net, à moins qu'il ne soit clair que le dividende corresponde au remboursement d'une partie du coût du placement. La Société évalue les instruments financiers dérivés à la juste valeur.

iii) Passifs financiers évalués au coût amorti

Un passif financier est ultérieurement évalué au coût amorti selon la méthode du taux d'intérêt effectif. La Société classe actuellement dans les passifs financiers évalués au coût amorti les créditeurs et charges à payer (à l'exclusion des instruments financiers dérivés désignés comme instruments de couverture efficaces et des instruments financiers dérivés non désignés comme couverture), ainsi que la dette à long terme.

3. Principales méthodes comptables (suite)

Conversion des devises (suite)

iv) Instruments financiers dérivés non désignés comme couverture évalués à la juste valeur

Les instruments financiers dérivés non désignés comme couverture, y compris les contrats de change à terme, sont inscrits à l'actif ou au passif et ils sont initialement évalués à leur juste valeur. Les coûts de transaction attribuables sont comptabilisés en résultat net à mesure qu'ils sont engagés. La Société peut détenir des instruments financiers dérivés pour compenser les risques liés aux fluctuations des autres devises en regard du dollar canadien. Tous les instruments financiers dérivés qui ne sont pas désignés dans une relation de couverture sont classés en tant qu'instruments financiers à la juste valeur par le biais du résultat net. La juste valeur des instruments financiers dérivés est déterminée en fonction des cours à terme, compte tenu du cours de marché, du taux d'intérêt et de la volatilité, et elle prend en considération le risque de crédit lié à l'instrument financier. La juste valeur nette des contrats de change à terme en cours est comptabilisée soit au poste « Autres créances », soit au poste « Crédeurs et charges à payer », selon le cas. Toute variation subséquente de la juste valeur des contrats de change à terme en cours non désignés comme couverture est comptabilisée par le biais du résultat net à titre de produit financier ou de charge financière pour la période au cours de laquelle elle survient.

Les profits et les pertes de change découlant de ces contrats sont constatés dans la période au cours de laquelle ils sont générés et portés en diminution des profits ou des pertes de change constatés à la réévaluation de l'actif monétaire net libellé en devises. Les flux de trésorerie provenant des règlements de contrats de change sont classés dans les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation au même titre que les flux de trésorerie correspondants provenant des actifs monétaires couverts économiquement.

v) Instruments financiers dérivés désignés dans une relation de couverture évalués à la juste valeur

La Société utilise des instruments financiers dérivés pour couvrir son exposition aux fluctuations du taux de change sur les produits futurs hautement probables libellés en devises.

La Société documente de façon formelle toutes les relations entre les éléments de couverture et les éléments couverts, de même que les objectifs et stratégies en matière de gestion des risques qui l'ont conduite à conclure diverses opérations de couverture. Ce procédé consiste notamment à rattacher tous les instruments de couverture dérivés aux transactions prévues. L'efficacité de la couverture est évaluée en fonction du degré auquel les flux de trésorerie provenant des contrats sur dérivés sont censés compenser les flux de trésorerie provenant de la transaction sous-jacente couverte.

Lorsqu'un dérivé est désigné en tant qu'instrument de couverture des flux de trésorerie, la partie efficace des variations de la juste valeur est comptabilisée dans le cumul des autres éléments du résultat global. Les montants inscrits dans le cumul des autres éléments du résultat global sont classés au bénéfice lorsque l'opération de couverture sous-jacente, telle que déterminée lors de la signature du contrat, a une incidence sur le résultat net. La partie non efficace d'une relation de couverture est immédiatement comptabilisée dans le bénéfice. Cette inefficacité est essentiellement attribuable aux écarts des taux d'actualisation entre l'instrument dérivé réel et le dérivé hypothétique hautement efficace.

Lorsque les contrats sur dérivés désignés comme couvertures de flux de trésorerie sont résiliés, échus ou vendus ou s'ils ne répondent plus aux critères de la comptabilité de couverture, la Société cesse donc de façon prospective d'appliquer la comptabilité de couverture. Les montants comptabilisés dans le cumul des autres éléments du résultat global avant que les contrats cessent de répondre aux critères de la comptabilité de couverture demeurent dans le cumul des autres éléments du résultat global jusqu'à ce que les flux de trésorerie futurs couverts se produisent, s'ils sont toujours susceptibles de se produire.

Toutefois, si le montant comptabilisé dans le cumul des autres éléments du résultat global est une perte et si la Société s'attend à ce que la totalité ou une partie de cette perte ne puisse être recouvrée au cours de périodes ultérieures, la Société doit alors reclasser immédiatement dans le bénéfice le montant qu'elle s'attend à ne pas recouvrer. De plus, si les flux de trésorerie futurs couverts ne sont plus susceptibles de se produire, le montant comptabilisé dans le cumul des autres éléments du résultat global doit alors être immédiatement reclassé dans le bénéfice. Les montants comptabilisés dans le cumul des autres éléments du résultat global sont inscrits au bénéfice de la période au cours de laquelle la transaction de couverture est finalisée. Les profits ou les pertes survenant après que les contrats sur dérivés cessent de répondre aux critères de la comptabilité de couverture sont inscrits au bénéfice de la période au cours de laquelle ils surviennent.

Tecsys Inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés

Exercices clos les 30 avril 2022 et 2021

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

3. Principales méthodes comptables (suite)

Conversion des devises (suite)

vi) Juste valeur des instruments financiers

La Société doit classer les évaluations de la juste valeur des instruments financiers selon une hiérarchie à trois niveaux, selon le type de données utilisées pour faire ces évaluations. Ces niveaux sont les suivants : le niveau 1, qui comprend les évaluations faisant appel à des données observables, comme les prix cotés sur des marchés actifs, le niveau 2, qui comprend les évaluations faisant appel à des données autres que des prix cotés sur des marchés actifs qui sont observables directement ou indirectement, et le niveau 3, qui comprend les évaluations faisant appel à des données non observables pour lesquelles aucune ou peu de données du marché existent, ce qui oblige l'entité à faire ses propres hypothèses.

vii) Dépréciation d'actifs financiers

Les corrections de valeur pour pertes au titre des pertes de crédit attendues sont évaluées selon l'une des méthodes suivantes :

- i. pertes de crédit attendues pour les 12 mois à venir : pertes de crédit attendues des cas de défaillance pouvant survenir dans les 12 mois suivant la date de clôture;
- ii. pertes de crédit attendues pour la durée de vie : pertes de crédit attendues de la totalité des cas de défaillance dont un instrument financier peut faire l'objet au cours de sa durée de vie attendue.

La Société a choisi d'évaluer les corrections de valeur pour pertes relatives aux créances clients à un montant équivalent aux pertes de crédit attendues pour la durée de vie.

La Société évalue les corrections de valeur pour pertes relatives aux autres créances selon la méthode qui suit.

Pour déterminer si le risque de crédit d'un actif financier a augmenté de manière importante depuis la comptabilisation initiale et pour estimer les pertes de crédit attendues, la Société tient compte des informations raisonnables et justifiables qui sont pertinentes et qu'il est possible d'obtenir sans devoir engager des coûts ou des efforts déraisonnables. Cela comprend des informations et des analyses quantitatives et qualitatives fondées sur l'expérience passée de la Société et d'après une évaluation éclairée du risque de crédit, compte tenu d'informations de nature prospective.

La Société considère qu'un actif financier est en situation de défaillance quand il est peu probable que l'emprunteur s'acquitte de ses obligations de crédit envers la Société en totalité sans que la Société ait recours à des mesures comme le recouvrement des stocks ou à l'assurance crédit de la Société (le cas échéant).

La période maximale considérée pour estimer les pertes de crédit attendues correspond à la période contractuelle maximale au cours de laquelle la Société est exposée au risque de crédit.

i. Évaluation des pertes de crédit attendues

Les pertes de crédit attendues sont une estimation, établie par pondération probabiliste, des pertes de crédit. Elles sont évaluées à la valeur actualisée de toutes les insuffisances de flux de trésorerie (c'est à dire la différence entre les flux de trésorerie dus à l'entité selon le contrat et les flux de trésorerie que la Société s'attend à recevoir). La Société détermine une correction de valeur pour pertes sur une base individuelle et collective, en tenant compte des événements passés, des circonstances actuelles et des prévisions de la conjoncture économique encore à venir. Les évaluations sur une base collective sont effectuées en regroupant les créances clients dont les caractéristiques sont similaires. Les pertes de crédit attendues sont actualisées selon le taux d'intérêt effectif de l'actif financier.

ii. Actifs financiers dépréciés

Chaque date de clôture, la Société évalue si les actifs financiers comptabilisés au coût amorti sont dépréciés. Un actif financier est déprécié si un ou plusieurs événements ayant une incidence négative sur les flux de trésorerie futurs estimés de l'actif financier s'est (ou se sont) produit(s).

Tecsys Inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés

Exercices clos les 30 avril 2022 et 2021

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

3. Principales méthodes comptables (suite)

Conversion des devises (suite)

vii) Dépréciation d'actifs financiers (suite)

Voici des exemples d'événements possibles :

- difficulté financière importante de l'emprunteur;
- manquement à un contrat tel qu'une défaillance ou un défaut de paiement;
- probabilité croissante de faillite ou autre restructuration financière de l'emprunteur;
- disparition d'un marché actif pour cet actif financier, suite à des difficultés financières.

Il peut s'avérer impossible d'identifier un événement isolé et discret à l'origine de la dépréciation des actifs financiers, celle-ci pouvant résulter de l'effet combiné de plusieurs événements.

iii. Présentation d'une dépréciation

La correction de valeur pour pertes relative à des actifs financiers évalués au coût amorti est déduite de la valeur comptable brute des actifs. Les pertes de valeur liées aux créances et autres créances sont présentées séparément dans les états consolidés du résultat net.

iv. Radiation

La valeur comptable brute d'un actif financier est radiée lorsque la Société n'a pas d'attente raisonnable de recouvrement à l'égard de la totalité ou d'une partie de cet actif financier.

d) Trésorerie et équivalents de trésorerie

La trésorerie et les équivalents de trésorerie comprennent essentiellement la trésorerie non soumise à des restrictions et les placements à court terme ayant une échéance initiale de trois mois ou moins.

e) Placements à court terme

Les placements à court terme comprennent les certificats de placement garanti à intérêt simple détenus auprès d'une banque de l'annexe 1. Les placements sont évalués au coût amorti. La valeur comptable des placements se rapproche de la juste valeur de marché en raison de l'échéance à court terme de ces instruments.

f) Stocks

Les stocks sont présentés au plus faible du coût et de la valeur nette de réalisation. Le coût est déterminé selon la méthode du coût moyen. Le coût des stocks comprend le prix d'achat et les autres coûts directement attribuables à l'acquisition de fournitures, de même que les autres coûts engagés pour amener les stocks à l'endroit et dans l'état où ils se trouvent. La valeur nette de réalisation est le prix de vente estimatif dans le cours normal des activités, moins les coûts de vente.

g) Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées au coût moins le cumul des amortissements et le cumul des pertes de valeur. Le coût inclut les dépenses directement attribuables à l'acquisition d'un actif donné. Les logiciels achetés qui sont essentiels à la fonctionnalité du matériel connexe sont incorporés dans le coût de ce matériel.

Les composantes des immobilisations corporelles sont décomptabilisées à leur sortie ou lorsqu'aucun avantage économique futur n'est attendu de l'utilisation continue de l'actif. Le montant des profits et des pertes résultant de la sortie d'une immobilisation corporelle est déterminé par la comparaison du produit de la sortie avec la valeur comptable de l'immobilisation corporelle, et il est comptabilisé par le biais du résultat net sur la base du montant net.

Coûts ultérieurs

Le coût lié au remplacement d'une partie d'une immobilisation corporelle est comptabilisé dans la valeur comptable de cette immobilisation s'il est probable que des avantages économiques futurs associés à cette partie d'immobilisation reviennent à la Société, et si son coût peut être évalué de façon fiable. La valeur comptable de la partie remplacée est décomptabilisée. Les coûts d'entretien courant d'une immobilisation corporelle sont comptabilisés par le biais du résultat net lorsqu'ils sont engagés.

Tecsys Inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés

Exercices clos les 30 avril 2022 et 2021

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

3. Principales méthodes comptables (suite)

Amortissement

L'amortissement est calculé sur le montant amortissable, soit le coût d'un actif diminué de sa valeur résiduelle.

La Société calcule l'amortissement des immobilisations corporelles à compter de leur mise en service. L'amortissement est comptabilisé par le biais du résultat net selon le mode linéaire, étant donné que ce mode reflète le plus étroitement le rythme attendu de consommation des avantages économiques futurs représentatifs de l'actif. La Société établit l'amortissement selon le mode d'amortissement linéaire et les périodes qui suivent :

	Période
Matériel informatique	De 2 à 5 ans
Mobilier et agencements	10 ans
Améliorations locatives	Selon la plus courte de la durée du contrat de location et de la vie économique

Les modes d'amortissement, les durées d'utilité et les valeurs résiduelles sont réexaminés à chaque clôture de période et ajustés prospectivement au besoin.

h) Immobilisations incorporelles

i) Goodwill

Le goodwill découlant de l'acquisition d'une entreprise est comptabilisé au coût établi à la date d'acquisition de l'entreprise diminué du cumul des pertes de valeur, le cas échéant.

ii) Frais de recherche et de développement

Les frais liés aux activités de recherche sont passés en charges lorsqu'ils sont engagés. Les frais de développement de nouveaux logiciels destinés à la vente, déduction faite de l'aide publique, sont inscrits à l'actif au poste « Frais de développement différés » s'ils peuvent être évalués de façon fiable, si le produit est techniquement et commercialement faisable, si la réalisation des avantages économiques futurs est probable, si la Société a l'intention d'achever le développement du produit, de l'utiliser ou de le vendre, et si elle possède suffisamment de ressources pour le faire. Sinon, les frais de développement sont passés en charges lorsqu'ils sont engagés. Les dépenses inscrites à l'actif comprennent le coût des matières premières, les coûts de main-d'œuvre directe, les frais généraux directement attribuables à la préparation de l'actif en vue de son utilisation prévue et les coûts d'emprunt relatifs aux actifs qualifiés.

À compter du moment où le produit peut être vendu, les frais de développement différés sont amortis selon le mode linéaire sur la durée d'utilité estimée de cinq ans du produit.

Après la comptabilisation initiale, les frais de développement différés sont constatés au coût, diminué du cumul des amortissements et du cumul des pertes de valeur.

iii) Autres immobilisations incorporelles

Les autres immobilisations incorporelles comprennent la technologie des logiciels et les actifs liés aux clients et elles sont comptabilisées au coût moins le cumul des amortissements et le cumul des pertes de valeur. Toutes les immobilisations incorporelles ont une durée d'utilité déterminée et font donc l'objet d'amortissement.

Tecsys Inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés

Exercices clos les 30 avril 2022 et 2021

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

3. Principales méthodes comptables (suite)

La dépréciation est calculée sur le coût de l'actif, ou sur tout autre montant substitué au coût, diminué de sa valeur résiduelle. La Société établit l'amortissement selon le mode d'amortissement linéaire et les périodes qui suivent :

	Période
Technologie	De 5 à 10 ans
Actifs liés aux clients	De 5 à 15 ans
Autres	5 ans
Logiciels	5 ans

Les modes d'amortissement, les durées d'utilité et les valeurs résiduelles sont réexaminés à chaque clôture de période et ajustés prospectivement au besoin.

i) Dépréciation des actifs non financiers

La Société examine la valeur comptable de ses actifs non financiers, lesquels comprennent les immobilisations corporelles, la technologie, les actifs liés aux clients, les brevets, les logiciels et les frais de développement différés à chaque date de clôture pour déterminer si des changements ou des événements indiquent que la valeur comptable pourrait ne pas être recouvrable. Dans le cas du goodwill, la valeur recouvrable est estimée le 30 avril de chaque année, ou plus fréquemment s'il existe des indications de dépréciation.

Pour les besoins des tests de dépréciation, les actifs qui ne peuvent être soumis à un test de dépréciation individuel sont regroupés pour former le plus petit groupe d'actifs qui génère, par leur utilisation continue, des entrées de trésorerie largement indépendantes des entrées de trésorerie générées par d'autres actifs ou groupes d'actifs (« unité génératrice de trésorerie » ou « UGT »). Pour les besoins des tests de dépréciation, le goodwill acquis dans un regroupement d'entreprises est affecté à l'UGT ou au groupe d'UGT qui devrait bénéficier des synergies du regroupement d'entreprises. Chaque unité ou groupe d'unités auxquels le goodwill est affecté ne peut être plus grand qu'un secteur opérationnel et représente le niveau le plus bas auquel le goodwill fait l'objet d'un suivi pour les besoins de gestion interne.

Les actifs de support de la Société ne génèrent pas d'entrées de trésorerie distinctes. S'il existe un indice qu'un actif de support a subi une perte de valeur, la valeur recouvrable est déterminée pour l'UGT ou au groupe d'UGT à laquelle l'actif de support appartient.

La valeur recouvrable d'un actif ou d'une unité génératrice de trésorerie est la valeur la plus élevée entre sa valeur d'utilité et sa juste valeur diminuée des coûts de vente. Aux fins d'évaluation de la valeur d'utilité, les flux de trésorerie futurs estimés sont comptabilisés à leur valeur actualisée par application d'un taux d'actualisation avant impôt qui reflète les appréciations actuelles, par le marché, de la valeur temps de l'argent et des risques spécifiques à l'actif. Une perte de valeur est comptabilisée si la valeur comptable d'un actif non financier excède sa valeur recouvrable estimée. Les pertes de valeur sont comptabilisées par le biais du résultat net. Les pertes de valeur comptabilisées au titre d'UGT sont d'abord réparties en réduction de la valeur comptable du goodwill affecté à l'unité, puis en réduction de la valeur comptable des autres actifs de l'UGT au prorata.

Les pertes de valeur eu égard au goodwill ne sont pas reprises. En ce qui a trait aux autres actifs non financiers, les pertes de valeur comptabilisées au cours de périodes antérieures sont évaluées chaque date de clôture, afin de déterminer s'il existe des indications qui confirment que la perte a diminué ou bien qu'elle n'existe plus. Une perte de valeur est reprise s'il y a eu un changement dans les estimations ayant servi à déterminer la valeur recouvrable. Une perte de valeur n'est reprise que dans la mesure où la valeur comptable de l'actif n'excède pas la valeur comptable qui aurait été déterminée, après amortissement, si aucune perte de valeur n'avait été comptabilisée.

Tecsys Inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés

Exercices clos les 30 avril 2022 et 2021

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

3. Principales méthodes comptables (suite)

j) Aide publique

L'aide publique se compose de crédits d'impôt pour la recherche scientifique et le développement expérimental (« RS&DE ») et de crédits d'impôt pour le développement des affaires électroniques. Les crédits de RS&DE et les crédits d'impôt pour le développement des affaires électroniques sont comptabilisés à titre de réduction des dépenses connexes et inscrits lorsqu'il y a une assurance raisonnable que la Société s'est conformée aux conditions du programme gouvernemental approuvé.

La partie remboursable des crédits d'impôt est inscrite pendant la période au cours de laquelle les dépenses connexes sont engagées. La partie non remboursable des crédits d'impôt est comptabilisée pendant la période au cours de laquelle les dépenses connexes sont engagées ou pendant une période ultérieure dans la mesure où il est déterminé que leur réalisation future est probable, à condition que la Société ait l'assurance raisonnable que les crédits seront reçus et que la Société se conformera aux conditions d'attribution.

Les crédits d'impôt de RS&DE et les crédits d'impôt pour le développement des affaires électroniques demandés au titre de l'exercice à l'étude et d'exercices antérieurs peuvent faire l'objet d'un examen gouvernemental, duquel pourraient résulter des ajustements par le biais du résultat net.

k) Provisions

Une provision est comptabilisée si, du fait d'un événement passé, la Société a une obligation actuelle, juridique ou implicite, dont le montant peut être estimé de manière fiable, et s'il est probable qu'une sortie d'avantages économiques soit nécessaire pour éteindre l'obligation. Cela comprend les provisions pour contrats déficitaires, litiges et éventualités.

Le montant comptabilisé à titre de provision correspond à la meilleure estimation de la contrepartie nécessaire pour éteindre l'obligation actuelle à la fin de la période de présentation de l'information financière, compte tenu des risques et incertitudes associés à l'obligation. Le montant des provisions est déterminé par l'actualisation des flux de trésorerie futurs attendus, à un taux avant impôt qui reflète les appréciations actuelles, par le marché, de la valeur temps de l'argent et des risques spécifiques au passif. La désactualisation est comptabilisée dans les charges financières.

l) Contrats de location

À la date de passation d'un contrat, la Société apprécie si celui-ci est ou contient un contrat de location en déterminant s'il confère le droit de contrôler l'utilisation d'un bien déterminé pour un certain temps moyennant une contrepartie.

La Société comptabilise un actif au titre du droit d'utilisation et une obligation locative à la date de début du contrat de location. L'actif au titre du droit d'utilisation est initialement évalué au coût, lequel comprend le montant initial de l'obligation locative, ajusté des paiements de loyers versés à la date de début ou avant cette date, plus tous les coûts directs initiaux engagés et une estimation des coûts relatifs au démantèlement et à l'enlèvement de l'actif sous-jacent ou à la remise en état de l'actif sous-jacent ou à la restauration du lieu, déduction faite des avantages incitatifs à la location reçus. L'actif au titre du droit d'utilisation est par la suite amorti selon le mode linéaire sur la période allant de la date de début jusqu'au terme de la durée d'utilité de cet actif, ou jusqu'au terme de la durée du contrat de location s'il est antérieur. La durée du contrat de location comprend les périodes couvertes par les options de prolongation si la Société a la certitude raisonnable de les exercer. Les durées vont de 5 à 21 ans pour les bureaux et de 3 à 6 ans pour le matériel et les véhicules.

L'obligation locative est initialement évaluée à la valeur actualisée des paiements de loyers qui n'ont pas été versés à la date de début, calculée selon le taux d'intérêt implicite du contrat de location ou, s'il est impossible de déterminer facilement ce taux, selon le taux d'emprunt marginal du preneur. Les paiements de loyers utilisés pour les calculs comprennent principalement les paiements fixes, les paiements de loyers variables qui sont fonction d'un indice ou d'un taux, le prix d'exercice de toute option d'achat que le preneur a la certitude raisonnable d'exercer et les pénalités exigées en cas de résiliation du contrat de location, si la durée du contrat de location reflète l'exercice par le preneur de l'option de résiliation du contrat de location. L'obligation locative est par la suite évaluée au coût amorti au moyen de la méthode du taux d'intérêt effectif. Elle est réévaluée lorsqu'il y a un changement dans les paiements de loyers futurs en raison d'une variation d'un indice ou d'un taux, s'il y a un changement dans l'estimation des sommes que la Société s'attend à devoir payer au bailleur au titre d'une garantie de valeur résiduelle, ou si la Société révisé

Tecsys Inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés

Exercices clos les 30 avril 2022 et 2021

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

3. Principales méthodes comptables (suite)

son appréciation à savoir si elle exercera ou non une option d'achat de prolongation ou de résiliation. Lorsqu'une obligation locative est réévaluée, un ajustement correspondant est apporté à la valeur comptable de l'actif au titre du droit d'utilisation. Si la valeur comptable de l'actif au titre du droit d'utilisation a déjà été ramenée à zéro, le reste du montant de la réévaluation est comptabilisé en résultat net.

La Société a choisi d'utiliser les mesures de simplification lui permettant de ne pas comptabiliser d'actifs au titre de droits d'utilisation et d'obligations locatives au titre des contrats de location à court terme dont la durée est de 12 mois ou moins et de ceux dont l'actif sous-jacent est de faible valeur. Les paiements de loyers liés à ces contrats de location sont comptabilisés en charges selon le mode linéaire sur la durée du contrat de location.

m) Impôt sur le résultat

La charge d'impôt sur le résultat comprend l'impôt exigible et l'impôt différé. L'impôt exigible et l'impôt différé sont comptabilisés par le biais du résultat net, sauf dans la mesure où ils se rapportent à un regroupement d'entreprises ou à des éléments comptabilisés directement dans les capitaux propres ou dans les autres éléments du résultat global.

L'impôt exigible est l'impôt qui devra vraisemblablement être payé ou récupéré au titre du bénéficiaire imposable ou de la perte fiscale d'une période, d'après les taux d'impôt adoptés ou quasi adoptés à la date de clôture, et il comprend également tout ajustement de l'impôt à payer relativement à des années antérieures.

L'impôt différé est évalué selon les taux d'impôt dont on attend l'application aux différences temporaires lorsque celles-ci s'inverseront, en fonction des lois adoptées ou quasi adoptées à la date de clôture. Les actifs et passifs d'impôt différé peuvent être compensés si l'entité a un droit juridiquement exécutoire de compenser des actifs et passifs d'impôt exigible, et si les actifs et passifs d'impôt différé concernent des impôts sur le résultat prélevés par la même administration fiscale, soit sur la même entité imposable, soit sur des entités imposables différentes qui ont l'intention soit de régler les passifs d'impôt exigible et de réaliser les actifs d'impôt exigible sur la base de leur montant net, soit de réaliser les actifs et de régler les passifs simultanément.

Un actif d'impôt différé est comptabilisé au titre des pertes fiscales inutilisées ainsi qu'au titre des différences temporaires déductibles, dans la mesure où il est probable que l'on disposera de bénéfices imposables futurs auxquels ces éléments pourront être imputés. Les actifs d'impôt différé sont examinés chaque période et sont réduits lorsque la réalisation de l'avantage fiscal connexe n'est plus probable.

n) Constatation des produits

Les produits de la Société s'entendent des commissions tirées des logiciels-services (« SaaS »), des abonnements à des services infonuagiques, de la vente de licences d'utilisation de logiciels exclusifs, de logiciels de tiers, de services de soutien aux clients, des frais pour les services de mise en œuvre comme la formation, l'installation et la consultation de même que des commissions tirées de la vente de matériel. Les licences d'utilisation de logiciels vendues par la Société sont habituellement des licences à perpétuité et les ententes portent généralement sur plusieurs services.

Les produits réalisés par la Société comprennent les produits suivants :

i) Logiciels-services (SaaS)

La Société génère des produits au moyen de ses logiciels exclusifs vendus dans le cadre du modèle SaaS. Aux termes des accords de logiciel-service, nos clients ont le droit d'accéder à notre environnement infonuagique que nous fournissons et gérons, ainsi que le droit d'obtenir du soutien et d'utiliser le logiciel. Par contre, le client n'a pas le droit de s'approprier le logiciel. Les produits tirés des logiciels-services sont comptabilisés sur la durée des contrats connexes. Certains contrats de logiciel-service comportent des frais variables qui sont comptabilisés selon les volumes de transactions.

ii) Maintenance et soutien

Les services de maintenance et de soutien fournis aux clients au titre d'anciennes licences d'utilisation de logiciel à perpétuité sont comptabilisés proportionnellement sur la durée des services de maintenance et de soutien. La Société fournit également des services d'hébergement à nos clients, qui sont comptabilisés sur la durée des contrats connexes. Les produits tirés des services de maintenance du matériel informatique, qui sont fournis par une tierce partie sont comptabilisés au moment de la livraison du matériel lorsque le coût estimé de la prestation du soutien dans le cadre de l'entente est jugé négligeable.

Tecsys Inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés

Exercices clos les 30 avril 2022 et 2021

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

3. Principales méthodes comptables (suite)

n) Constatation des produits (suite)

ii) Maintenance et soutien, (suite)

Les produits tirés des services de soutien visant des logiciels de tiers et les coûts connexes sont habituellement constatés à la livraison des produits de tiers, étant donné que les frais de soutien sont compris dans les redevances initiales d'utilisation, que le soutien inclus dans cette licence est d'une durée maximale d'un an et que le coût estimatif de prestation du soutien au cours de l'accord est considéré comme négligeable. Par ailleurs, les mises à jour en nombre indéterminé faisant partie d'accords de soutien de logiciels de tiers ont été, et il est prévu qu'elles demeureront, minimales et peu fréquentes.

iii) Services professionnels

La Société fournit des services de consultation et de formation à ses clients. Les produits tirés de la prestation de ces services sont constatés au fur et à mesure que les services sont fournis. Les frais de déplacement remboursables liés à la prestation de services aux clients sont compris dans les produits tirés des services professionnels. La Société comptabilise les frais de déplacement remboursables dans les produits tirés des services professionnels et comptabilise les coûts s'y rapportant dans les coûts des ventes dans l'état du résultat global.

iv) Licences

La Société comptabilise les produits tirés des licences d'utilisation à perpétuité à un moment précis lorsque le produit a été livré et que la propriété et le risque de perte ont été transférés au client et que la Société n'est plus impliquée dans la gestion continue du produit vendu.

v) Matériel

La Société comptabilise les produits tirés du matériel informatique conformément aux modalités d'expédition ou lorsqu'elle a rempli ses obligations contractuelles.

vi) Accords groupés

Certaines ventes de la Société sont effectuées dans le cadre d'accords groupés visant des produits (logiciels, matériel, ou les deux), des services de soutien et différents autres services professionnels. La Société évalue chaque prestation d'un accord pour déterminer si elle représente une obligation de prestation distincte. Les produits sont inscrits pour chaque obligation de prestation lorsque les critères pertinents de comptabilisation des produits, décrits précédemment, ont été satisfaits. En ce qui concerne les accords groupés, la Société constate chaque produit ou service séparément lorsque le produit ou le service promis peut exister de façon distincte et qu'il existe de façon distincte dans le contexte du contrat.

Le prix de la transaction est réparti entre chaque obligation de prestation en proportion des prix de vente spécifiques. L'approche résiduelle est utilisée si le prix de vente spécifique d'un ou de plusieurs biens ou services est très variable ou incertain, et que des prix de vente spécifiques observables existent pour les autres produits ou services promis dans le contrat.

vii) Coûts du contrat

La Société comptabilise un actif au titre des coûts marginaux liés à l'obtention d'un contrat avec un client si elle s'attend à les recouvrer. Il a été déterminé que certains programmes d'encouragement liés aux ventes (commissions) répondent aux dispositions pour être inscrits à l'actif. Les coûts d'acquisition du contrat inscrits à l'actif sont amortis conformément au rythme de transfert au client des biens et services auxquels les actifs sont liés.

viii) Travaux en cours et produits différés

La Société comptabilise les produits qui excèdent la facturation dans les travaux en cours. La Société a des produits différés correspondant aux montants facturés conformément à des contrats conclus avec des clients pour lesquels les services liés à ces produits n'ont pas encore été rendus. Les produits tirés de ces services sont comptabilisés une fois que les conditions du service ou du contrat ont été remplies et que les services ont été fournis.

Tecsys Inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés

Exercices clos les 30 avril 2022 et 2021

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

3. Principales méthodes comptables (suite)

o) Avantages du personnel

La Société offre un régime à cotisations définies aux salariés actuels. La charge de la Société se limite au montant qu'elle doit verser pour égaler les cotisations des salariés au régime d'épargne-retraite. La Société n'a aucune obligation juridique ou implicite de verser des cotisations supplémentaires. Les salariés cessent d'avoir droit à tous ces avantages lorsqu'ils cessent de travailler pour la Société. Les obligations de cotiser aux régimes à cotisations définies sont comptabilisées dans les charges au titre des avantages du personnel lorsqu'ils sont acquis par les membres du personnel.

p) Accords de paiement fondé sur des actions

La Société évalue les options d'achat d'actions attribuées au personnel et aux dirigeants dont les droits connexes sont acquis selon des tranches précises pendant la période de service en fonction de la juste valeur de chaque tranche à la date d'attribution au moyen du modèle d'évaluation des options de Black-Scholes. Chaque tranche d'une attribution est considérée comme une attribution séparée assortie d'une période d'acquisition de droits distincte. Compte tenu de l'estimation des instruments de capitaux propres dont les droits seront éventuellement acquis faite par la Société, une charge de rémunération est comptabilisée pour la période d'acquisition des droits applicable à une tranche, de même qu'une augmentation correspondante pour le surplus d'apport. La note 14 fournit des précisions sur l'établissement de la juste valeur des transactions dont le paiement est fondé sur des actions et qui est réglée en instruments de capitaux propres.

À la fin de chaque période de présentation de l'information financière, la Société révisé son estimation du nombre d'instruments de capitaux propres dont les droits devraient être acquis. L'incidence de la révision des estimations initiales, le cas échéant, est comptabilisée dans le résultat net de sorte que la charge cumulative reflète l'estimation révisée, et un ajustement correspondant est apporté au surplus d'apport. Lorsque les options d'achat d'actions sont exercées, le capital social est crédité de la somme de la contrepartie payée et de la tranche connexe préalablement comptabilisée dans le surplus d'apport.

q) Résultat par action

Le résultat de base par action est établi selon le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de la période.

Le résultat dilué par action est calculé en fonction du nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de la période et de l'effet des actions ordinaires potentielles dilutives en circulation au cours de la même période. Selon cette méthode, l'effet dilutif des options en cours doit être déterminé comme si toutes les options dilutives avaient été exercées à l'ouverture de la période visée ou à la date d'émission, si celle-ci est postérieure, et que les fonds ainsi obtenus avaient été affectés à l'achat d'actions ordinaires de la Société au coût moyen de ces actions durant la période.

r) Capital social

Les actions ordinaires sont classées dans les capitaux propres. Les coûts marginaux directement attribuables à l'émission d'actions ordinaires sont comptabilisés en déduction des capitaux propres, après déduction de toute incidence fiscale.

s) Information sectorielle

Un secteur opérationnel est une composante de la Société qui se livre à des activités ordinaires dont il peut tirer des produits et pour lesquelles il peut engager des charges (y compris des produits et des charges relatifs à des transactions avec d'autres composantes de la Société). Tous les résultats opérationnels du secteur opérationnel sont régulièrement examinés par le principal décideur opérationnel (le « PDO ») de la Société aux fins de la prise de décisions quant aux ressources à affecter au secteur et de l'évaluation de sa performance, et ce, en fonction d'informations financières distinctes disponibles.

Les résultats sectoriels présentés au PDO comprennent des éléments directement attribuables à un secteur ainsi que ceux qui peuvent être attribués selon une méthode raisonnable. Les éléments non attribués comprennent principalement les actifs de support (principalement le siège social de la Société), les charges du siège social et les actifs et passifs d'impôt.

Tecsys Inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés

Exercices clos les 30 avril 2022 et 2021

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

3. Principales méthodes comptables (suite)

Nouvelles normes et interprétations non encore adoptées

Certaines nouvelles normes ainsi que certaines interprétations et certaines modifications apportées à des normes existantes ont été publiées par l'IASB, mais n'étaient pas encore en vigueur pour la période close le 30 avril 2022 et n'ont pas été appliquées lors de la préparation des présents états financiers consolidés.

La Société évalue actuellement les normes ou les modifications suivantes :

Norme	Date de publication	Date d'entrée en vigueur pour la Société	Incidence
IAS 37 Provisions passifs éventuels et actifs éventuels	mai 2020	1 ^{er} mai 2022	Ne devrait pas être importante
IAS 1 Présentation des états financiers	janvier 2020 juillet 2020 et février 2021	1 ^{er} mai 2023	En cours d'évaluation
IAS 8 Définition des estimations comptables	février 2021	1 ^{er} mai 2023	En cours d'évaluation
IAS 12 Impôts sur le résultat	mai 2021	1 ^{er} mai 2023	En cours d'évaluation

IAS 37, *Provisions, passifs éventuels et actifs éventuels* :

En mai 2020, l'IASB a publié le document *Contrats déficitaires – Coût d'exécution du contrat (modifications d'IAS 37)*, qui vient modifier la norme en ce qui concerne les coûts qu'une société devrait inclure dans le coût d'exécution d'un contrat lorsqu'elle évalue si un contrat est déficitaire. Les modifications prévues par *Contrats déficitaires – Coût d'exécution du contrat (modifications d'IAS 37)* précisent que le « coût d'exécution » d'un contrat comprend à la fois les coûts marginaux d'exécution du contrat et une affectation des autres coûts directement liés à l'exécution des contrats. Les modifications de l'IAS 37 s'appliquent aux exercices qui seront ouverts à compter du 1^{er} janvier 2022. L'adoption anticipée est permise. La Société adoptera les modifications le 1^{er} mai 2022.

IAS 1, *Présentation des états financiers* :

En janvier 2020, l'IASB a publié le document *Classement des passifs en tant que passifs courants ou non courants (modifications d'IAS 1)*, qui établit une approche générale de classement des passifs selon l'IAS 1 en fonction des accords contractuels en vigueur à la date de clôture. Les modifications prévues par *Classement des passifs en tant que passifs courants ou non courants (modifications d'IAS 1)* touchent seulement la présentation des passifs à l'état de la situation financière, et non le montant ou le calendrier de la comptabilisation des actifs, des passifs, des produits ou des charges ni les informations que les entités fournissent au sujet de ces éléments. En juillet 2020, l'IASB a publié le document *Classement des passifs en tant que passifs courants ou non courants – Report de la date d'entrée en vigueur (modification d'IAS 1)* qui reporte d'un an la date d'entrée en vigueur des modifications de l'IAS 1 publiées en janvier 2020.

En février 2021, l'IASB a publié le document *Informations à fournir sur les méthodes comptables (modifications d'IAS 1 et de l'énoncé de pratiques sur les IFRS 2 Making Materiality Judgements)*, qui donne des indications sur les informations à fournir sur les méthodes comptables. Les modifications prévues par *Informations à fournir sur les méthodes comptables (modifications d'IAS 1 et de l'énoncé de pratiques sur les IFRS 2 Making Materiality Judgements)* exigent que les sociétés fournissent des informations sur leurs méthodes comptables significatives plutôt que sur leurs principales méthodes comptables importantes. Les modifications précisent que les méthodes comptables concernant des transactions, des événements ou des conditions non significatifs n'ont pas à être présentées et que les méthodes comptables concernant des transactions, des événements ou des conditions significatifs ne sont pas elles-mêmes toutes significatives par rapport aux états financiers de la société. L'IASB a élaboré des directives sur la façon dont une entité peut identifier les informations significatives sur les méthodes comptables et présente des exemples où les informations sur les méthodes comptables sont susceptibles d'être significatives.

Tecsys Inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés

Exercices clos les 30 avril 2022 et 2021

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

3. Principales méthodes comptables (suite)

Nouvelles normes et interprétations non encore adoptées (suite)

Les deux modifications de l'IAS 1 s'appliquent aux exercices qui seront ouverts à compter du 1^{er} janvier 2023. L'adoption anticipée est permise. La Société adoptera les modifications le 1^{er} mai 2023.

IAS 8, Définition des estimations comptables :

En février 2022, l'IASB a publié le document *Définition des estimations comptables (modifications de l'IAS 8)*, qui présente une nouvelle définition des estimations comptables. Les estimations comptables sont des postes des états financiers qui comportent une incertitude d'évaluation. Les modifications précisent également qu'un changement des estimations comptables résultant d'informations nouvelles ou de nouveaux développements ne sont pas des corrections d'erreurs et qu'un changement des estimations comptables peut affecter soit le résultat net de la période considérée seulement, soit le résultat net de la période considérée et de périodes ultérieures. Les modifications de l'IAS 8 s'appliquent aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2023. L'adoption anticipée est permise. La Société adoptera les modifications le 1^{er} mai 2023.

IAS 12, Impôts sur le résultat :

En mai 2021, l'IASB a publié le document *Impôt différé lié aux actifs et aux passifs découlant d'une transaction unique* (les « modifications de l'IAS 12, Impôts sur le résultat ») qui vise à clarifier la façon dont les sociétés comptabilisent l'impôt différé sur les transactions telles que les contrats de location et les obligations de démantèlement. La principale modification est l'exemption de la constatation initiale, de façon à ce qu'elle ne s'applique qu'aux transactions qui donnent lieu à la fois à des différences temporaires déductibles et à des différences temporaires imposables lors de la comptabilisation initiale. Les sociétés devront plutôt comptabiliser des actifs d'impôt différé et des passifs d'impôt différé d'une même valeur. Les modifications de l'IAS 12 s'appliquent aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2023. L'adoption anticipée est permise. La Société évalue actuellement l'incidence de ces modifications.

4. Placements à court terme

	2022	2021
Solde d'ouverture	20 100 \$	10 000 \$
Entrées	-	10 000
Intérêts sur les placements à court terme	139	100
Solde de clôture	20 239 \$	20 100 \$

Le placement à court terme s'entend du certificat de placement garanti (« CPG »). Le 1^{er} mai 2020, la Société a investi 10 000 \$ dans un CPG. Le CPG exige un avis de retrait de 31 jours et les intérêts sont réinvestis automatiquement chaque mois.

5. Aide publique (crédits d'impôt)

La Société est admissible à recevoir des crédits d'impôt pour la recherche scientifique et le développement expérimental (« RS&DE ») du gouvernement fédéral canadien (« fédéral ») et des gouvernements de la province de Québec et de l'Ontario (« provincial »).

Les crédits RS&DE du fédéral, qui sont non remboursables, sont obtenus à l'égard des dépenses admissibles de RS&DE engagées au Canada et ils peuvent être utilisés uniquement pour réduire les impôts sur le résultat fédéraux payables par ailleurs. Les crédits d'impôt RS&DE du provincial, qui sont remboursables, sont obtenus au titre des salaires de RS&DE admissibles dans les provinces de Québec et de l'Ontario.

La Société est aussi admissible à recevoir un crédit d'impôt provincial remboursable et non remboursable pour le développement de technologies de l'information dans le domaine des affaires électroniques. Ce crédit d'impôt est accordé aux sociétés relativement aux salaires versés aux salariés pour réaliser des activités en fonction des exigences d'éligibilité spécifiques. Ces crédits sont accordés au taux annuel de 30 % des salaires versés aux salariés admissibles s'acquittant de tâches admissibles, jusqu'à concurrence d'un crédit d'impôt remboursable annuel maximal de 20 \$ et d'un crédit d'impôt non remboursable annuel maximal de 5 \$ par salarié admissible. Chaque année, la Société doit obtenir un certificat d'admissibilité confirmant qu'elle satisfait aux critères applicables quant à la proportion des activités visées du secteur des technologies de l'information et aux services fournis. Les crédits d'impôt provincial canadiens non remboursables s'appliquent uniquement aux montants d'impôt provincial.

Tecsys Inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés

Exercices clos les 30 avril 2022 et 2021

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

5. Aide publique (crédits d'impôt) (suite)

Le tableau suivant présente les crédits d'impôt de la Société :

	Crédits d'impôt fédéral canadiens non remboursables RS&DE	Crédits d'impôt provincial canadiens remboursables RS&DE	Crédits d'impôt remboursables pour le développement des affaires électroniques	Crédits d'impôt non remboursables pour le développement des affaires électroniques	Total
Solde au 30 avril 2020	5 609 \$	20 \$	2 607 \$	550 \$	8 786 \$
Crédits d'impôt reçus ou imputés à la charge d'impôt sur le résultat	(1 250)	(20)	(2 635)	(453)	(4 358)
Ajustements des crédits d'impôt des exercices précédents	(52)	-	28	17	(7)
Comptabilisation de crédits d'impôt	552	20	3 412	858	4 842
Solde au 30 avril 2021	4 859 \$	20 \$	3 412 \$	972 \$	9 263 \$

Présentés comme suit :

Actifs courants

Crédits d'impôt	955 \$	20 \$	3 412 \$	972 \$	5 359 \$
-----------------	--------	-------	----------	--------	----------

Actifs non courants

Crédits d'impôt	3 904 \$	- \$	- \$	- \$	3 904 \$
-----------------	----------	------	------	------	----------

Crédits d'impôt reçus ou imputés à la charge d'impôt sur le résultat	(1 947)	(52)	(3 201)	(1 039)	(6 239)
Ajustements des crédits d'impôt des exercices précédents	232	32	(211)	(65)	(12)
Comptabilisation de crédits d'impôt	1 218	42	3 787	947	5 994
Solde au 30 avril 2022	4 362 \$	42 \$	3 787 \$	815 \$	9 006 \$

Présentés comme suit :

Actifs courants

Crédits d'impôt	580 \$	42 \$	3 787 \$	815 \$	5 224 \$
-----------------	--------	-------	----------	--------	----------

Actifs non courants

Crédits d'impôt	3 782 \$	- \$	- \$	- \$	3 782 \$
-----------------	----------	------	------	------	----------

Les montants comptabilisés à titre de sommes à recevoir ou à recouvrer pourraient faire l'objet d'une vérification fiscale de la part des gouvernements, et les montants définitifs reçus pourraient différer de ceux comptabilisés. Il n'existe aucune condition non respectée ou éventualité liée à l'aide publique reçue. Au cours de l'exercice 2022, la Société a comptabilisé des crédits d'impôt fédéral non remboursables au titre de la RS&DE générés au cours d'exercices antérieurs de 617 \$ (néant en 2021) qui répondaient aux critères de comptabilisation au cours de l'exercice considéré.

Tecsys Inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés

Exercices clos les 30 avril 2022 et 2021

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

5. Aide publique (crédits d'impôt) (suite)

Au 30 avril 2022, la Société disposait, aux fins de l'impôt canadien sur le résultat, de crédits d'impôt non remboursables au titre de la recherche et du développement d'environ 4 362 \$ (4 859 \$ au 30 avril 2021) pouvant être utilisés pour réduire les impôts à payer d'exercices à venir. Ces crédits d'impôt fédéral non remboursables peuvent être utilisés au plus tard au cours des exercices qui seront clos les 30 avril :

	Crédits d'impôt fédéral non remboursables
2029	93 \$
2030	86
2031	94
2032	73
2033	94
2034	240
2035	242
2036	237
2037	420
2038	349
2039	507
2040	583
2041	743
2042	601
	<u>4 362 \$</u>

Les crédits d'impôt comptabilisés dans le bénéfice (la perte) pour les exercices se répartissent comme suit :

	2022	2021
Crédits d'impôt fédéral non remboursables au titre de la recherche et du développement	1 218 \$	552 \$
Crédits d'impôt provincial remboursables au titre de la recherche et du développement	42	20
Crédits d'impôt remboursables pour le développement des affaires électroniques relativement aux salariés en recherche et développement	1 624	1 418
Crédits d'impôt non remboursables pour le développement des affaires électroniques relativement aux salariés en recherche et développement	363	361
Ajustements des crédits d'impôt des exercices précédents	115	(52)
Total des crédits d'impôt au titre de la recherche et du développement	<u>3 362</u>	<u>2 299</u>
Crédits d'impôt remboursables pour le développement des affaires électroniques relativement aux salariés autres qu'en recherche et en développement	2 163	1 994
Crédits d'impôt non remboursables pour le développement des affaires électroniques relativement aux salariés autres qu'en recherche et en développement	584	497
Ajustements des crédits d'impôt des exercices précédents	(127)	45
Crédits d'impôt comptabilisés au cours de l'exercice	<u>5 982 \$</u>	<u>4 835 \$</u>

Tecsys Inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés

Exercices clos les 30 avril 2022 et 2021

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

6. Stocks

	2022	2021
Produits finis	660 \$	404 \$
Licences d'utilisation de logiciels de tiers aux fins de revente	146	224
	806 \$	628 \$

Pour l'exercice 2022, les produits finis et les licences d'utilisation de logiciels de tiers aux fins de revente comptabilisés dans le coût des ventes se sont chiffrés à 17 617 \$ (13 943 \$ en 2021).

7. Immobilisations corporelles

	Matériel informatique	Mobilier et agencements	Améliorations locatives	Total
Coût				
Solde au 30 avril 2020	10 452 \$	1 846 \$	2 506 \$	14 804 \$
Entrées	890	167	-	1 057
Sorties	(816)	(31)	-	(847)
Solde au 30 avril 2021	10 526 \$	1 982 \$	2 506 \$	15 014 \$
Entrées	711	2	-	713
Solde au 30 avril 2022	11 237 \$	1 984 \$	2 506 \$	15 727 \$
Amortissement cumulé				
Solde au 30 avril 2020	9 114 \$	1 308 \$	1 559 \$	11 981 \$
Amortissement	853	147	198	1 198
Sorties	(816)	(31)	-	(847)
Solde au 30 avril 2021	9 151 \$	1 424 \$	1 757 \$	12 332 \$
Amortissement	989	148	194	1 331
Solde au 30 avril 2022	10 140 \$	1 572 \$	1 951 \$	13 663 \$
Valeurs comptables				
Au 30 avril 2021	1 375 \$	558 \$	749 \$	2 682 \$
Au 30 avril 2022	1 097 \$	412 \$	555 \$	2 064 \$

Aucun produit n'a été tiré de la cession d'immobilisations corporelles au cours de l'exercice 2022 (néant pour l'exercice 2021).

Tecsys Inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés

Exercices clos les 30 avril 2022 et 2021

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

8. Actifs au titre de droits d'utilisation

Le tableau suivant présente les actifs au titre de droits d'utilisation de la Société :

	Bureaux	Centres de données	Véhicules et matériel	Total
Solde au 1 ^{er} mai 2020	7 816 \$	165 \$	253 \$	8 234 \$
Amortissement	(752)	(135)	(95)	(982)
Incidence des cours de change	(6)	-	(1)	(7)
Solde au 30 avril 2021	7 058 \$	30 \$	157 \$	7 245 \$
Amortissement	(721)	(33)	(77)	(831)
Réévaluation de l'obligation locative (note 12)	(1 815)	-	-	(1 815)
Incidence des cours de change	(48)	3	(7)	(52)
Solde au 30 avril 2022	4 474 \$	0 \$	73 \$	4 547 \$

9. Coûts d'acquisition de contrats

Le tableau suivant présente les coûts d'acquisition de contrats de la Société :

	2022	2021
Solde à l'ouverture de l'exercice	4 202 \$	3 087 \$
Entrées	2 482	2 441
Amortissement	(1 793)	(1 326)
Solde à la clôture de l'exercice	4 891 \$	4 202 \$
Présentés comme suit :		
Partie courante	1 714 \$	1 524 \$
<i>Partie non courante</i>		
Coûts d'acquisition de contrats	3 177 \$	2 678 \$

La partie courante des coûts d'acquisition de contrats est incluse dans les charges payées d'avance dans les états consolidés de la situation financière. L'amortissement des coûts d'acquisition de contrats est imputé aux frais de vente et de commercialisation.

Tecsys Inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés

Exercices clos les 30 avril 2022 et 2021

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

10. Goodwill frais de développement différés et autres immobilisations incorporelles

	Autres immobilisations incorporelles						Total des autres immobilisations incorporelles
	Goodwill	Frais de développement différés	Logiciels	Technologie	Actifs liés aux clients	Autres	
Coût							
Solde au 30 avril 2020	17 540 \$	11 794 \$	4 764 \$	8 696 \$	10 581 \$	245 \$	24 286 \$
Entrées	-	254	569	-	-	-	569
Incidence des cours de change	(123)	-	-	(23)	(114)	-	(137)
Solde au 30 avril 2021	17 417 \$	12 048 \$	5 333 \$	8 673 \$	10 467 \$	245 \$	24 718 \$
Entrées	-	1 072	255	-	-	-	255
Incidence des cours de change	(554)	-	-	(100)	(583)	-	(683)
Solde au 30 avril 2022	16 863 \$	13 120 \$	5 588 \$	8 573 \$	9 884 \$	245 \$	24 290 \$
Amortissement cumulé							
Solde au 30 avril 2020	- \$	10 691 \$	4 225 \$	3 326 \$	3 095 \$	239 \$	10 885 \$
Amortissement pour l'exercice	-	269	282	628	747	6	1 663
Incidence des cours de change	-	-	-	(5)	(19)	-	(24)
Solde au 30 avril 2021	- \$	10 960 \$	4 507 \$	3 949 \$	3 823 \$	245 \$	12 524 \$
Amortissement pour l'exercice	-	290	273	621	718	-	1 612
Incidence des cours de change	-	-	-	(25)	(122)	-	(147)
Solde au 30 avril 2022	- \$	11 250 \$	4 780 \$	4 545 \$	4 419 \$	245 \$	13 989 \$
Valeur comptable							
Au 30 avril 2021	17 417 \$	1 088 \$	826 \$	4 724 \$	6 644 \$	- \$	12 194 \$
Au 30 avril 2022	16 863 \$	1 870 \$	808 \$	4 028 \$	5 465 \$	- \$	10 301 \$

De la technologie, des relations avec des clients et d'autres immobilisations incorporelles sont entièrement amorties, mais demeurent la propriété de la Société.

Le tableau qui suit présente la charge d'amortissement comptabilisée au titre de diverses immobilisations incorporelles au sein des différentes fonctions pour les exercices clos les 30 avril 2022 et 2021 :

	2022					Total
	Frais de développement différés	Logiciels	Technologie	Relations avec les clients	Autres immobilisations incorporelles	
Coût des ventes : produits	- \$	- \$	- \$	87 \$	- \$	87 \$
Coût des ventes : services	-	125	621	-	-	746
Frais de vente et de commercialisation	-	30	-	631	-	661
Frais généraux et charges administratives	-	91	-	-	-	91
Frais de recherche et de développement	290	27	-	-	-	317
	290 \$	273 \$	621 \$	718 \$	- \$	1 902 \$

Tecsys Inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés

Exercices clos les 30 avril 2022 et 2021

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

10. Goodwill frais de développement différés et autres immobilisations incorporelles (suite)

	2022					Total
	Frais de développement différés	Logiciels	Technologie	Relations avec les clients	Autres immobilisations incorporelles	
Coût des ventes : produits	- \$	- \$	- \$	87 \$	- \$	87 \$
Coût des ventes : services	-	119	628	-	-	747
Frais de vente et de commercialisation	-	29	-	660	-	689
Frais généraux et charges administratives	-	110	-	-	6	116
Frais de recherche et de développement	269	24	-	-	-	293
	269 \$	282 \$	628 \$	747 \$	6 \$	1 932 \$

Test de dépréciation des unités génératrices de trésorerie présentant un goodwill

Aux fins des tests de dépréciation, le goodwill est attribué aux unités génératrices de trésorerie (« UGT ») qui représentent le niveau le plus bas au sein de la Société pour lesquelles des entrées de trésorerie distinctes sont identifiables. La Société a deux UGT, à savoir l'UGT sans Tecsys A/S et l'UGT Tecsys A/S. Au 30 avril 2022, le goodwill de l'UGT sans Tecsys A/S et de l'UGT Tecsys A/S s'élevaient à 10 783 \$ et à 6 080 \$, respectivement (10 783 \$ et 6 634 \$ au 30 avril 2021, respectivement).

La Société procède à un test de dépréciation du goodwill annuellement ou plus fréquemment s'il y a des indices montrant qu'une dépréciation peut avoir eu lieu. La valeur recouvrable des UGT de la Société a été déterminée à partir de leur valeur d'utilité déterminée au moyen de l'actualisation des flux de trésorerie futurs qui devraient être générés par l'utilisation continue des unités. Il a été établi que la valeur comptable des unités était inférieure à leur valeur recouvrable et aucune perte de valeur n'a été comptabilisée aux 30 avril 2022 et 2021.

Le calcul de la valeur d'utilité s'appuie sur les principales hypothèses suivantes :

Les flux de trésorerie projetés ont été déterminés à partir des données passées, des résultats opérationnels réels et du plan d'affaires annuel préparé à la clôture de l'exercice 2022 pour l'exercice à venir. Les flux de trésorerie sur une période supplémentaire de quatre ans ainsi que la valeur finale ont été extrapolés au moyen d'un taux de croissance constant de 5 %, taux qui n'excède pas le taux de croissance moyen à long terme pour le secteur.

Un taux d'actualisation avant impôt de 14 % pour l'UGT sans Tecsys A/S et de 14 % pour l'UGT Tecsys A/S a été appliqué pour déterminer la valeur recouvrable de l'unité. Les valeurs attribuées aux principales hypothèses proviennent de l'évaluation, par la direction, des tendances futures au sein du secteur des logiciels et se fondent sur des sources tant externes qu'internes.

Aucune modification raisonnablement possible des principales hypothèses qui ont servi à calculer la valeur recouvrable n'entraînerait une dépréciation du goodwill.

11. Facilités bancaires et dette à long terme

Le 30 janvier 2019, la Société a conclu une convention de crédit. La convention de crédit comprend une facilité de crédit à terme d'au plus 12 000 \$ et une facilité de crédit renouvelable de 5 000 \$. La facilité de crédit à terme a été utilisée pour acquérir Tecsys A/S et à des fins générales. La facilité de crédit renouvelable est utilisée à des fins générales. Au 30 avril 2022, la Société avait un encours de 8 400 \$ sur la facilité de crédit à terme (l'emprunt à terme) (9 600 \$ au 30 avril 2021). Aucun prélèvement n'avait été effectué sur la facilité de crédit renouvelable au 30 avril 2022 ni au 30 avril 2021.

Les emprunts en dollars canadiens aux termes de la convention de crédit prennent la forme d'emprunts à taux préférentiel (qui portent intérêt au taux préférentiel majoré de 0,75 % à 1,75 % par année) ou au taux des acceptations bancaires (qui portent intérêt au taux de base majoré de 1,75 % à 2,75 % par année). La Société peut rembourser les montants dus au titre de la convention de crédit à tout moment.

La garantie à l'égard de la convention de crédit consiste en une hypothèque générale de premier rang sur les biens corporels et incorporels de la Société et les biens mobiliers présents et futurs.

Tecsys Inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés

Exercices clos les 30 avril 2022 et 2021

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

11. Facilités bancaires et dette à long terme (suite)

La convention de crédit actuelle exige que la Société maintienne un ratio de couverture des charges fixes d'au moins 1,20 : 1,0 et un ratio de la dette nette au BAIIA bancaire d'au plus 2,50 : 1,0. Le 30 avril 2022, la Société respectait toutes ses clauses restrictives de nature financière.

L'emprunt à terme résiduel est payable en versements trimestriels de 300 \$ jusqu'en janvier 2024, le solde devant être remboursé à cette date.

	30 avril 2022	30 avril 2021
Emprunt à terme, garanti par une hypothèque sur les biens meubles	8 400 \$	9 600 \$
Dette financée par l'État, ne portant pas intérêt, non garantie, remboursable en divers paiements	-	16
	8 400 \$	9 616 \$
Partie courante	(1 200)	(1 216)
Dette à long terme	7 200 \$	8 400 \$

12. Obligations locatives

Les contrats de location de la Société visent des locaux pour bureaux, des centres de données, des véhicules et du matériel. La plupart de ces contrats ne comportent pas d'option de renouvellement. Le cas échéant, les options de renouvellement sont pour des périodes de 5 à 10 ans. La Société tient compte des options de renouvellement lors de l'évaluation des obligations locatives si elle a la certitude raisonnable de les exercer.

Le tableau suivant présente les obligations locatives de la Société aux 30 avril :

	2022	2021
Partie courante	662 \$	848 \$
Partie non courante	5 181	8 295
Total des obligations locatives	5 843 \$	9 143 \$

Le tableau suivant présente les flux de trésorerie non actualisés contractuels liés aux obligations locatives au 30 avril 2022 :

Moins de un an	819 \$
Entre un an et cinq ans	4 000
Plus de cinq ans	1 981
Total des obligations locatives non actualisées	6 800 \$

Les charges d'intérêts sur les obligations locatives pour l'exercice 2022 se sont établies à 308 \$ (359 \$ pour l'exercice 2021). Les sorties de trésorerie ont totalisé 1 153 \$ pour l'exercice 2022 (1 288 \$ pour l'exercice 2021), et elles comprennent des paiements de principal de 845 \$ (929 \$ pour l'exercice 2021) sur les obligations locatives. La charge liée aux paiements de loyers variables exclus de l'évaluation des obligations locatives s'est chiffrée à 1 008 \$ (985 \$ pour l'exercice 2021). Cette charge est composée de paiements de loyers variables au titre des charges d'exploitation, des impôts fonciers et de l'assurance.

Tecsys Inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés

Exercices clos les 30 avril 2022 et 2021

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

12. Obligations locatives (suite)

Les charges liées aux contrats de location à court terme exclus de l'évaluation des obligations locatives pour l'exercice clos le 30 avril 2022 se sont élevées à 60 \$ (248 \$ en 2021). Les charges associées aux contrats de location dont le bien sous-jacent est de faible valeur ont quant à elles totalisé 179 \$ (182 \$ en 2021). Les obligations locatives ont augmenté de néant au cours de l'exercice 2022 (néant au cours de l'exercice 2021).

Au cours de l'exercice 2022, la Société a réévalué une de ses obligations locatives en raison d'un changement dans l'évaluation de la période de renouvellement incluse dans la durée du contrat de location. L'obligation locative a été ajustée de 2 388 \$, ce qui a réduit à zéro la valeur comptable de l'actif au titre du droit d'utilisation et, par conséquent, un profit sur la réévaluation de l'obligation locative de 573 \$ a été comptabilisé dans les autres produits.

13. Crédoiteurs charges à payer et autres passifs courants

	2022	2021
Dettes fournisseurs	3 880 \$	4 367 \$
Charges à payer et autres crédoiteurs	4 259	4 499
Salaires et avantages à payer aux parties liées	1 680	2 005
Salaires et avantages du personnel à payer	6 541	8 546
Juste valeur des dérivés en position de perte	611	-
Autres passifs courants	-	500
	16 971 \$	19 917 \$

Présentés comme suit :

Passifs courants

Crédoiteurs et charges à payer	16 971 \$	19 417 \$
Autres passifs courants	-	500
	16 971 \$	19 917 \$

Au cours de l'exercice 2021, la Société a versé 2 191 \$ à l'Agence du revenu du Canada relativement au passif d'impôt repris (le « passif dû à l'ARC »), qui fait partie de la contrepartie totale pour l'acquisition d'OrderDynamics Corporation. Au cours de la même période, la Société a payé 2 140 \$ au titre de la garantie sous forme de retenue compensatoire à l'égard d'acquisitions d'entreprises antérieures.

Au 30 avril 2021, les autres passifs courants comprenaient une garantie sous forme de retenue compensatoire de 500 \$ se rapportant à l'acquisition d'OrderDynamics Corporation. Au cours de l'exercice 2022, la Société a effectué le dernier paiement de 500 \$ aux vendeurs.

14. Capital social et régime d'options d'achat d'actions

a) Capital social

Autorisé - nombre illimité et sans valeur nominale.

Actions ordinaires

Les détenteurs d'actions ordinaires ont droit au paiement de dividendes, lesquels sont déclarés de temps à autre, et ils ont droit à un vote par action aux assemblées de la Société.

Toutes les actions émises sont entièrement libérées.

Tecsys Inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés

Exercices clos les 30 avril 2022 et 2021

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

14. Capital social et régime d'options d'achat d'actions (suite)

Actions privilégiées de catégorie A

Les actions privilégiées de catégorie A peuvent être émises en série et comportent les caractéristiques déterminées par le conseil d'administration. Les actions privilégiées de catégorie A ne confèrent pas de droit de vote à leur détenteur. Aucune action privilégiée n'était en circulation au 30 avril 2022 et au 30 avril 2021.

b) Plan d'achat d'actions pour les dirigeants

La Société dispose d'un plan d'achat d'actions pour les dirigeants (le « plan d'achat ») prévoyant l'acquisition obligatoire d'actions ordinaires par certains dirigeants clés de la Société (les « participants ») afin de mieux harmoniser les intérêts financiers des participants avec ceux des porteurs d'actions ordinaires, de mettre l'accent sur la propriété d'actions et de susciter l'engagement à long terme envers la Société.

Chaque participant sera tenu d'effectuer des achats annuels d'actions ordinaires par l'intermédiaire des installations du marché secondaire de la TSX (les « achats annuels ») dont le prix d'achat total correspond à 10 % de son salaire de base de l'exercice précédent (le « salaire de base »). Les achats annuels doivent être faits dans un délai de 90 jours après le 1^{er} mai de chaque exercice.

Chaque participant a l'obligation d'effectuer des achats annuels jusqu'à ce qu'il ou elle possède des actions ordinaires dont la valeur marchande totale correspond à au moins 50 % de son salaire de base (le « seuil »). Si un participant a atteint son seuil et a cessé de faire des achats annuels, mais qu'à une date de calcul pour quelque exercice ultérieur de la Société i) la valeur marchande des actions ordinaires que détient un participant tombe en deçà de son seuil, que ce soit par suite d'une cession d'actions ordinaires ou d'une diminution de la valeur marchande des actions ordinaires qu'il détient, ce participant est tenu d'effectuer d'autres achats d'actions ordinaires conformément au plan jusqu'à ce que son seuil soit atteint, ou ii) la valeur marchande des actions ordinaires détenues par un participant dépasse son seuil, que ce soit par suite d'une acquisition d'actions ordinaires ou d'une augmentation de la valeur marchande des actions ordinaires qu'il détient, ce participant a le droit de céder des actions ordinaires ayant une valeur marchande totale correspondant à l'excédent de son seuil.

Au cours de chaque exercice pendant lequel un participant est tenu d'effectuer un achat annuel, chaque participant a le droit d'effectuer un emprunt à la Société, et la Société a l'obligation de prêter à chaque participant un montant n'excédant pas le montant de l'achat annuel pour cet exercice pour ce participant (un « prêt »). Les prêts ne porteront pas intérêt. Le capital d'un prêt sera déboursé sous forme de montant forfaitaire au participant. S'il est mis fin à l'emploi d'un participant au sein de la Société quelle que soit la raison, tous les montants dus aux termes de tout prêt impayé seront immédiatement exigibles et payables.

Si un participant ne parvient pas à effectuer son achat annuel en entier au cours d'un exercice, la Société peut retenir la moitié de toute prime ou de tout autre paiement incitatif gagné par le participant au cours de cet exercice jusqu'à ce que le participant effectue l'achat annuel exigé.

Le conseil d'administration peut, en tout temps, modifier, suspendre ou résilier le plan d'achat moyennant un avis aux participants.

c) Politique de dividende

La Société a pour politique de verser des dividendes trimestriels. La déclaration et le versement des dividendes sont à la discrétion du conseil d'administration qui tiendra compte des bénéfices, des normes de fonds propres, de la situation financière et d'autres facteurs qu'il juge pertinents.

Au cours de l'exercice 2022, la Société a déclaré des dividendes trimestriels de 0,065 \$ pour chacun des deux premiers trimestres et de 0,07 \$ pour chacun des deux trimestres suivants pour un total de 3 929 \$. Au cours de l'exercice 2021, la Société a déclaré des dividendes trimestriels de 0,06 \$ pour chacun des deux premiers trimestres et de 0 065 \$ pour chacun des deux trimestres suivants pour un total de 3 607 \$.

d) Résultat par action

Le calcul du résultat de base par action est fondé sur le bénéfice attribuable aux actionnaires ordinaires et sur le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation. Le calcul du résultat dilué par action est fondé sur le bénéfice attribuable aux actionnaires ordinaires et sur le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation, ajusté pour tenir compte de l'incidence de toutes les actions ordinaires dilutives.

Tecsys Inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés

Exercices clos les 30 avril 2022 et 2021

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

14. Capital social et régime d'options d'achat d'actions (suite)

Le résultat de base et dilué par action est calculé comme suit :

	2022	2021
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires	4 478 \$	7 188 \$
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation (de base)	14 541 263	14 436 184
Incidence dilutive des options d'achat d'actions	370 669	345 143
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation (après dilution)	14 911 932	14 781 327
Bénéfice de base par action ordinaire	0 31 \$	0 50 \$
Bénéfice dilué par action ordinaire	0 30 \$	0 49 \$

Au 30 avril 2022, 2 000 options étaient exclues du calcul du nombre moyen pondéré d'actions ordinaires après dilution étant donné que leur effet aurait été antidilutif (2 000 options au 30 avril 2021).

e) Régime d'options d'achat d'actions

La Société a un régime d'options d'achat d'actions aux termes duquel des options d'achat d'actions peuvent être attribuées à certains membres du personnel et administrateurs. Aux termes du régime, la Société peut attribuer un nombre d'options équivalant au plus à 10 % de ses actions ordinaires émises et en circulation. Le régime d'options d'achat d'actions est administré par le conseil d'administration qui peut déterminer, conformément aux termes du régime, les modalités de chaque option, y compris la mesure dans laquelle chaque option est exerçable pendant la durée des options.

Le prix d'exercice est habituellement déterminé selon le cours moyen pondéré des actions ordinaires de la Société pour les 5 jours qui précèdent la date d'attribution des options par le conseil d'administration.

La variation des options d'achat d'actions en circulation pour les exercices 2022 et 2021 s'établit comme suit :

	Nombre d'options	Prix d'exercice moyen pondéré
En circulation au 30 avril 2021	709 086	18,02 \$
Attribution	166 472	40,34
Exercice	(57 800)	17,66
Renonciation	(11 092)	18,97
En circulation au 30 avril 2022	806 666	22,64 \$

	Nombre d'options	Prix d'exercice moyen pondéré
En circulation au 30 avril 2020	646 587	15,16 \$
Attribution	169 574	27,53
Exercice	(88 552)	16,28
Renonciation	(18 523)	14,92
En circulation au 30 avril 2021	709 086	18,02 \$

Tecsys Inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés

Exercices clos les 30 avril 2022 et 2021

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

14. Capital social et régime d'options d'achat d'actions (suite)

e) Régime d'options d'achat d'actions (suite)

Le tableau suivant indique les options d'achat d'actions en circulation de la Société au 30 avril 2022 :

	Juste valeur d'une option	Durée de vie contractuelle restante en années	Nombre d'options actuellement exerçables	Prix d'exercice	Options en circulation
Attribuées le 6 septembre 2018	4,42 \$	1,35	87 788	17,23 \$	108 900
Attribuées le 3 juillet 2019	3,28	2,17	248 308	14,29	370 266
Attribuées le 28 février 2020	4,78	2,83	3 750	18,95	7 500
Attribuées le 8 juillet 2020	6,95	3,19	63 444	26,75	145 014
Attribuées le 2 décembre 2020	10,74	3,59	2 036	36,77	6 514
Attribuées le 24 février 2021	18,79	3,82	500	60,62	2 000
Attribuées le 29 juin 2021	12,66	4,16	31 214	40,34	166 472

Les options émises deviennent acquises sur une base linéaire trimestrielle (6,25 % par trimestre) pendant la période d'acquisition de quatre ans et doivent être exercées au cours des cinq années suivant la date d'attribution.

La juste valeur des options attribuées le 29 juin 2021 a été déterminée au moyen de la méthode d'évaluation du prix des options de Black-Scholes selon les hypothèses qui suivent :

	2022			2021
	29 juin 2021	8 juillet 2021	2 décembre 2020	24 février 2021
Prix d'exercice	40,34 \$	26,75 \$	36,77 \$	60,62 \$
Durée de vie attendue des options (en années)	5	5	5	5
Volatilité attendue moyenne pondérée du cours des actions	36,61 %	32,06 %	35,09 %	36,01 %
Taux de rendement moyen pondéré	0,62 %	0,86 %	0,64 %	0,41 %
Taux d'intérêt sans risque moyen pondéré	0,97 %	0,37 %	0,44 %	0,63 %

Pour l'exercice clos le 30 avril 2022, la Société a comptabilisé une charge de rémunération à base d'actions de 1 684 \$ (1 138 \$ pour l'exercice clos le 30 avril 2021). Les comptes de surplus d'apport sont utilisés pour comptabiliser la charge de rémunération accumulée liée aux transactions au titre de la rémunération à base d'actions réglée en instruments de capitaux propres. Lors de l'exercice d'options d'achat d'actions, les montants correspondants précédemment portés au crédit des surplus d'apport sont transférés dans le capital social.

Tecsys Inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés

Exercices clos les 30 avril 2022 et 2021

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

15. Obligation de prestation restante

La Société conclut des contrats d'abonnement à des logiciels-services, alors qu'elle concluait auparavant des contrats d'hébergement (classés au titre de la maintenance et du soutien ci-après) représentant habituellement des obligations de prestation sur plusieurs années, les contrats ayant une durée initiale de trois à cinq ans. La Société conclut des contrats de maintenance et de soutien (autres que des contrats d'hébergement) ayant habituellement une durée initiale d'un an qui sont renouvelés annuellement. Ces contrats dont la durée initiale est d'un an ou moins sont exclus du tableau ci-dessous.

Le tableau suivant présente les produits qui devraient être comptabilisés à l'avenir relativement aux obligations de prestation liées au modèle de logiciel-service et à la maintenance et au soutien faisant partie d'un contrat d'une durée initiale de plus d'un an et qui n'étaient pas satisfaites (ou qui étaient partiellement satisfaites) au 30 avril 2022 :

	2023	2024	2025 et par la suite	Total
Logiciels-services	29 497 \$	25 045 \$	39 434 \$	93 976 \$
Maintenance et soutien	1 483	708	321	2 512
Total	30 980 \$	25 753 \$	39 755 \$	96 488 \$

16. Coût des ventes

	30 avril 2022	30 avril 2021
Logiciels-services, maintenance, soutien et services professionnels		
Charges brutes	60 377 \$	50 140 \$
Amortissement des immobilisations incorporelles	289	284
Frais remboursables	800	156
Crédits d'impôt pour le développement des affaires électroniques	(2 550)	(2 464)
	58 916	48 116
Licences et matériel informatique	17 974	14 355
Coût des ventes	76 890 \$	62 471 \$

Tecsys Inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés

Exercices clos les 30 avril 2022 et 2021

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

17. Impôt sur le résultat

- a) L'impôt sur le résultat comprend les éléments suivants :

	2022	2021
Impôt exigible		
Exercice considéré	3 146 \$	2 326 \$
Ajustements de la charge d'impôt de l'exercice précédent	531	(40)
Charge d'impôt sur le résultat exigible	3 677 \$	2 286 \$
Impôt différé		
Naissance et renversement des différences temporaires	(1 379) \$	526 \$
Variation nette des différences temporaires déductibles non comptabilisées	872	305
Comptabilisation de différences temporaires non comptabilisées précédemment	(1 961)	
Ajustements de la charge d'impôt de l'exercice précédent	(263)	52
(Économie) charge d'impôt différé	(2 731) \$	883 \$
Charge d'impôt sur le résultat	946 \$	3 169 \$

- b) La charge d'impôt sur le résultat diffère de la charge prévue, calculée au taux réglementaire, en raison des éléments suivants :

	2022	2021
Taux d'imposition fédéral et provincial réglementaire de base combiné	26,50 %	26,50 %
Bénéfice avant impôt sur le résultat	5 424 \$	10 357 \$
Charge d'impôt sur le résultat combiné prévu	1 437	2 745
Augmentation (diminution) de l'impôt sur le résultat découlant des facteurs suivants :		
Utilisation des avantages non comptabilisés	(332)	(480)
Variation nette des avantages non comptabilisés	1 204	785
Utilisation des différences temporaires non comptabilisées précédemment	(1 961)	-
Différences permanentes et autres	598	119
Charge d'impôt sur le résultat	946	3 169

Tecsys Inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés

Exercices clos les 30 avril 2022 et 2021

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

17. Impôt sur le résultat (suite)

c) Actifs et passifs d'impôt différé comptabilisés

La variation des actifs et passifs d'impôt différé se présente comme suit pour les exercices clos le 30 avril 2022 et le 30 avril 2021 :

	Solde au 30 avril 2021	Comptabilisé à l'état du résultat global	Change	Solde au 30 avril 2022
Frais de recherche et de développement	4 601 \$	744 \$	- \$	5 345 \$
Pertes nettes d'exploitation	1 468	1 950	-	3 418
Immobilisations corporelles	3 343	374	-	3 717
Provisions et charges à payer non déductibles	153	36	-	189
Actifs au titre de droits d'utilisation et obligation locative	502	(160)	-	342
Dons de bienfaisance	139	6	-	145
Frais d'émission d'actions	323	(142)	-	181
Autres	17	(17)	-	-
Coûts d'acquisition de contrats	(1 061)	(176)	-	(1 237)
Crédits d'impôt pour le développement des affaires électroniques	(380)	(36)	-	(416)
Crédits d'impôt fédéral	(1 605)	24	-	(1 581)
Frais de développement différés	(288)	(207)	-	(495)
Immobilisations incorporelles	(2 705)	335	112	(2 258)
Impôt différé comptabilisé, montant net	4 507 \$	2 731 \$	112 \$	7 350 \$

Tecsys Inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés

Exercices clos les 30 avril 2022 et 2021

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

17. Impôt sur le résultat (suite)

c) Actifs et passifs d'impôt différé comptabilisés (suite)

	Solde au 30 avril 2020	Comptabilisé à l'état du résultat global	Change	Solde au 30 avril 2021
Frais de recherche et de développement	5 225 \$	(624) \$	- \$	4 601 \$
Pertes nettes d'exploitation	1 670	(202)	-	1 468
Immobilisations corporelles	3 082	261	-	3 343
Provisions et charges à payer non déductibles	193	(40)	-	153
Actifs au titre de droits d'utilisation et obligation locative	488	14	-	502
Dons de bienfaisance	219	(80)	-	139
Frais d'émission d'actions	467	(144)	-	323
Autres	91	(74)	-	17
Coûts d'acquisition de contrats	(704)	(357)	-	(1 061)
Crédits d'impôt pour le développement des affaires électroniques	(266)	(114)	-	(380)
Crédits d'impôt fédéral	(1 670)	65	-	(1 605)
Frais de développement différés	(310)	22	-	(288)
Immobilisations incorporelles	(3 095)	390	-	(2 705)
Impôt différé comptabilisé, montant net	5 390 \$	(883) \$	- \$	4 507 \$

Au 30 avril 2022, la Société avait des actifs d'impôt différé nets de 8 608 \$ (6 006 \$ au 30 avril 2021) et des passifs d'impôt différé nets de 1 258 \$ (1 499 \$ au 30 avril 2021) inscrits aux états consolidés de la situation financière.

La Société disposait, aux fins de l'impôt fédéral canadien sur le résultat, de crédits d'impôt non remboursables au titre de la RS&DE d'environ 4 362 \$ (note 5) (4 859 \$ au 30 avril 2021) pouvant être utilisés pour réduire les impôts à payer d'exercices à venir. Pour l'exercice clos le 30 avril 2022, la Société a l'intention d'utiliser les crédits d'impôt non remboursables disponibles pour réduire son impôt fédéral canadien sur le résultat, dont le montant autrement exigible serait de 1 602 \$.

La Société disposait, aux fins de l'impôt provincial sur le résultat, de crédits d'impôt non remboursables de 815 \$ (note 5) (972 \$ au 30 avril 2021) pouvant être utilisés pour réduire les impôts à payer d'exercices à venir. Pour l'exercice clos le 30 avril 2022, la Société a l'intention d'utiliser les crédits d'impôt non remboursables disponibles pour réduire son impôt provincial sur le résultat, dont le montant autrement exigible serait de 853 \$.

Au cours du quatrième trimestre de l'exercice 2022, la Société a comptabilisé des actifs d'impôt différé de 2 125 \$ au titre des pertes d'exploitation et des passifs d'impôt différé de 164 \$ au titre des crédits d'impôt fédéral se rapportant à des périodes précédentes. La comptabilisation s'explique par le fait que la probabilité qu'il existe un bénéfice imposable futur à l'égard duquel la Société pourrait imputer ces avantages fiscaux a augmenté. Le bénéfice imposable futur selon l'analyse de la rentabilité tient compte de la fusion prévue de certaines entités du groupe. Cette fusion a été réalisée le 1^{er} mai 2022.

Tecsys Inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés

Exercices clos les 30 avril 2022 et 2021

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

17. Impôt sur le résultat (suite)

d) Actifs d'impôt différé non comptabilisés, montant net

Aux 30 avril 2022 et 2021, les actifs d'impôt différé non comptabilisés, montant net, se présentaient comme suit :

	2022	2021
Frais de recherche et de développement	300 \$	380 \$
Pertes nettes d'exploitation des filiales au Canada	2 269	3 272
Pertes nettes d'exploitation de la filiale au Royaume-Uni	81	91
Pertes en capital	854	854
Autres	22	18
Actifs d'impôt différé non comptabilisés, montant net	3 526 \$	4 615 \$

Les filiales canadiennes ont accumulé des frais de recherche et de développement non comptabilisés d'environ 1 435 \$ (1 435 \$ au 30 avril 2021) à l'égard de l'impôt sur le résultat fédéral, de néant (néant au 30 avril 2021) à l'égard de l'impôt sur le résultat provincial du Québec et d'environ 738 \$ (1 435 \$ au 30 avril 2021) à l'égard de l'impôt sur le résultat de l'Ontario. Ces montants peuvent être reportés indéfiniment et servir à réduire le bénéfice imposable d'exercices à venir. En outre, les filiales canadiennes disposaient de reports prospectifs de pertes nettes d'exploitation totalisant environ 12 151 \$ (12 253 \$ au 30 avril 2021) à l'égard de l'impôt sur le résultat fédéral, environ 3 878 \$ (4 510 \$ au 30 avril 2021) à l'égard de l'impôt sur le résultat provincial du Québec et environ néant (7 959 \$ au 30 avril 2021) à l'égard de l'impôt sur le résultat provincial de l'Ontario. Ces pertes pourraient servir à réduire le bénéfice imposable au cours d'exercices à venir.

La filiale au Royaume-Uni de la Société disposait de reports prospectifs de pertes nettes d'exploitation non comptabilisés à l'égard de l'impôt totalisant environ 426 \$ (264 £) (479 \$ (282 £) au 30 avril 2021). Ces reports de pertes pourraient servir à réduire le bénéfice imposable d'exercices à venir.

La Société et ses filiales avaient cumulé des pertes en capital non comptabilisées d'environ 6 384 \$ (6 384 \$ au 30 avril 2021) qui pourraient être utilisées pour réduire les gains en capital futurs.

Aucun actif d'impôt différé n'a été comptabilisé au titre de ces éléments puisqu'il est improbable qu'il existe un bénéfice imposable futur à l'égard duquel la Société pourrait imputer ces avantages fiscaux.

Passifs d'impôt différé non comptabilisés :

Au 30 avril 2022, aucun passif d'impôt différé n'était comptabilisé au titre des différences temporaires découlant des participations dans des filiales, puisque la Société contrôle les décisions qui influent sur la réalisation de ces passifs et qu'il est probable que ces différences temporaires ne se résorberont pas dans un avenir prévisible.

Tecsys Inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés

Exercices clos les 30 avril 2022 et 2021

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

18. Charges liées au personnel

	2022	2021
Salaires, y compris les primes et les commissions	81 908 \$	72 619 \$
Autres avantages à court terme	6 231	5 128
Versements aux régimes à cotisations définies	4 277	2 709
	92 416 \$	80 456 \$

19. Autres (produits) charges

	2022	2021
Charges d'intérêts sur des emprunts bancaires et autres	314 \$	428 \$
Charges de désactualisation au titre des intérêts – obligations locatives	308	359
Perte (profit) de change	377	(289)
Produits d'intérêts	(474)	(174)
Profit sur la réévaluation de l'obligation locative	(573)	-
	(48) \$	324 \$

Les produits d'intérêts comprennent un remboursement d'intérêts de 299 \$ au titre du règlement du passif d'impôt repris (le « passif dû à l'ARC »), qui était inclus dans la contrepartie totale pour l'acquisition d'OrderDynamics Corporation.

20. Provisions, éventualités et autres engagements

Dans le cours normal de ses activités, la Société est exposée à des poursuites, à des demandes en justice et à des éventualités. Les provisions sont comptabilisées à titre de passifs dans les cas où il existe des obligations actuelles et où il est probable que des sorties de ressources représentatives d'avantages économiques seront requises pour régler les obligations ainsi que lorsque ces passifs peuvent être estimés de façon fiable.

Au 30 avril 2022, compte non tenu des contrats de location comptabilisés à titre d'obligations locatives aux termes de l'IFRS 16, la Société avait d'autres engagements qui incluent des contrats de location simple de moins de douze mois et des engagements aux termes de contrats de service, y compris les coûts de l'infrastructure de l'infonuagique public. Les paiements minimaux se présentent comme suit :

	Paiements exigibles par période				
	Total	Moins de un an	De un an à 3 ans	De 3 à 5 ans	Après 5 ans
Autres obligations contractuelles	4 585	2 769	1 816	-	-

Tecsys Inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés

Exercices clos les 30 avril 2022 et 2021

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

21. Transactions avec des parties liées

Les principaux dirigeants comprennent les membres du conseil d'administration (membres de la direction et non-membres de la direction) et les membres du comité de direction qui reportent directement au président et chef de la direction de la Société.

Au 30 avril 2022, les principaux dirigeants et leurs conjoints contrôlent 21,6 % (22,5 % au 30 avril 2021) des actions ordinaires émises de la Société. La rémunération versée ou à verser aux principaux dirigeants au titre de leurs services s'établit comme suit :

	2022	2021
Salaires	5 201 \$	4 994 \$
Autres avantages à court terme	246	403
Versements aux régimes à cotisations définies	146	139
	5 593 \$	5 536 \$

Conformément aux dispositions du régime d'achat d'actions des principaux dirigeants et d'autres employés de la direction, la Société a fourni des prêts sans intérêt de 300 \$ (500 \$ en 2021) aux principaux dirigeants et à d'autres employés de la direction pour leur faciliter l'achat d'actions ordinaires de la Société au cours de l'exercice 2022. Au 30 avril 2022, l'encours des prêts se chiffrait à 241 \$ (401 \$ en 2021) et il était comptabilisé au titre des autres créances et autres créances à long terme dans les états consolidés de la situation financière.

22. Instruments financiers et gestion du risque

Classement des instruments financiers

Le tableau ci-dessous résume les instruments financiers et leurs classements.

	2022			2021
	Juste valeur	Coût amorti	Total	
<u>Actifs financiers</u>				
Trésorerie et équivalents de trésorerie	- \$	23 004 \$	23 004 \$	25 752 \$
Placements à court terme	-	20 239	20 239	20 100
Créances	-	16 962	16 962	16 840
Autres créances et autres créances à long terme	-	241	241	651
Produits dérivés de change compris dans les autres créances	-	-	-	1 686
	- \$	60 176 \$	60 176 \$	65 029 \$
<u>Passifs financiers</u>				
Créditeurs et charges à payer	- \$	16 360 \$	16 360 \$	19 417 \$
Autres passifs courants	-	-	-	500
Produits dérivés de change compris dans les créditeurs et charges à payer	611	-	611	-
Dette à long terme	-	8 400	8 400	9 616
	611 \$	24 760 \$	25 371 \$	29 533 \$

Tecsys Inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés

Exercices clos les 30 avril 2022 et 2021

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

22. Instruments financiers et gestion du risque (suite)

a) Informations relatives à la juste valeur

La Société a déterminé que la valeur comptable de ses actifs et passifs financiers à court terme, y compris la trésorerie et les équivalents de trésorerie, les créances, les autres créances, les placements à court terme et les créditeurs et charges à payer se rapproche de leur juste valeur du fait que ces instruments arriveront à échéance dans une période relativement courte.

La juste valeur de la dette à long terme a été établie selon le niveau 2 de la hiérarchie des justes valeurs au moyen de l'actualisation des flux de trésorerie futurs au taux d'intérêt que la Société pourrait obtenir pour des prêts assortis de modalités, de conditions et d'échéances semblables. Aux 30 avril 2022 et 2021, il n'y avait pas de différence importante entre la juste valeur et la valeur comptable du prêt à terme.

La juste valeur des dérivés qui sont des contrats de change à terme est évaluée au moyen d'une technique d'évaluation généralement reconnue qui se fonde sur la valeur actualisée de la différence entre la valeur du contrat à l'échéance établie en fonction du taux stipulé dans le contrat et la valeur du contrat à l'échéance établie en fonction du taux que la contrepartie utiliserait si elle renégociait le même contrat à la date d'évaluation aux mêmes conditions. La juste valeur des instruments financiers dérivés est établie en fonction de taux à terme en tenant compte du cours de marché, du taux d'intérêt et de la volatilité ainsi que du risque de crédit de l'instrument financier.

La juste valeur des actifs financiers, des passifs financiers et des instruments financiers dérivés a été évaluée à l'aide de données du niveau 2 de la hiérarchie des justes valeurs aux 30 avril 2022 et 2021.

Les contrats de change à terme faisant partie d'une relation de couverture désignés comme couvertures de flux de trésorerie sont admissibles à la comptabilité de couverture. Les contrats de change à terme en cours aux 30 avril 2022 et 2021 se composent essentiellement de contrats visant à réduire l'exposition aux fluctuations du dollar américain. Pour les exercices 2022 et 2021, les dérivés désignés comme couvertures de flux de trésorerie ont été considérés comme étant entièrement efficaces et aucune inefficacité n'a été constatée dans les charges financières nettes.

b) Gestion du risque

Comme elle détient des instruments financiers, la Société est exposée aux risques suivants : risque de change, risque de crédit, risque de liquidité, risque de taux d'intérêt et risque de marché.

Risque de change

La Société est exposée au risque de change, car une certaine tranche de ses ventes et de ses charges est engagée en dollars américains et que, de ce fait, elle possède des créances et des créditeurs et charges à payer libellés en dollars américains. De plus, certains éléments de sa trésorerie et de ses équivalents de trésorerie sont libellés en dollars américains. Ces soldes peuvent donc entraîner des profits ou des pertes en raison des fluctuations de cette devise. La Société peut conclure des contrats de change afin de a) neutraliser l'incidence de la fluctuation du dollar américain sur ses actifs monétaires nets libellés en dollars américains et b) couvrir les produits futurs hautement probables libellés en dollars américains. La Société a recours à des instruments financiers dérivés uniquement aux fins de la gestion du risque, et non pour réaliser des profits. Par conséquent, toute variation des flux de trésorerie associée à des instruments dérivés est contrebalancée par les variations des flux de trésorerie liées à la position nette des devises et la comptabilisation de produits futurs hautement probables libellés en dollars américains et de créances connexes.

Instruments dérivés non désignés comme couvertures

Au 30 avril 2022, la Société avait deux contrats de change en cours dont les dates d'échéance diverses s'échelonnent jusqu'en juillet 2022 visant la conversion de 4 300 \$ US en dollars canadiens à des taux moyens de 1,254 \$ CA dans le but d'obtenir 5 392 \$ CA. Au 30 avril 2022, la Société a enregistré une perte de change latente de 131 \$ dans les créditeurs et charges à payer qui représente la variation de la juste valeur de ces contrats depuis leur création et leur évaluation initiale.

Au 30 avril 2021, la Société avait deux contrats de change en cours dont les dates d'échéance diverses s'échelonnaient jusqu'en juin 2021 visant la conversion de 5 300 \$ US en dollars canadiens à des taux moyens de 1,2587 \$ CA dans le but d'obtenir 6 671 \$ CA. Au 30 avril 2021, la Société avait enregistré un profit de change latent de 157 \$ dans les autres créances qui représentait la variation de la juste valeur de ces contrats depuis leur création et leur évaluation initiale.

Tecsys Inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés

Exercices clos les 30 avril 2022 et 2021

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

22. Instruments financiers et gestion du risque (suite)

Instruments dérivés désignés comme couvertures de produits

Au 30 avril 2022, la Société avait 20 contrats de change en cours dont les dates d'échéance diverses s'échelonnent jusqu'en juillet 2023 visant la conversion de 36 000 \$ US en dollars canadiens à des taux moyens de 1,2716 \$ CA dans le but d'obtenir 45 779 \$ CA. Des contrats de change en cours désignés comme couvertures d'un montant de 36 000 \$ US, une tranche de 24 000 \$ US a trait aux produits hautement probables libellés en dollars américains attendus au cours des douze prochains mois jusqu'en avril 2023, tandis qu'une tranche de 12 000 \$ US a trait à des produits réalisés libellés en dollars américains. Au 30 avril 2022, la Société a enregistré une perte de change latente de 480 \$ dans les créances et charges à payer qui représente la variation de la juste valeur de ces contrats depuis leur création et leur évaluation initiale.

Au 30 avril 2021, la Société avait 15 contrats de change en cours dont les dates d'échéance diverses s'échelonnent jusqu'en juillet 2022 visant la conversion de 28 900 \$ US en dollars canadiens à des taux moyens de 1,2818 \$ CA dans le but d'obtenir 37 044 \$ CA. Des contrats de change en cours désignés comme couvertures d'un montant de 28 900 \$ US, une tranche de 24 000 \$ US a trait aux produits hautement probables libellés en dollars américains attendus au cours des douze prochains mois jusqu'en avril 2022, tandis qu'une tranche de 4 900 \$ US a trait à des produits réalisés libellés en dollars américains. Au 30 avril 2021, la Société a enregistré un profit de change latent de 1 529 \$ dans les autres créances qui représentent la variation de la juste valeur de ces contrats depuis leur création et leur évaluation initiale.

	Valeur comptable des instruments de couverture			Variation de la juste valeur utilisée pour calculer l'inefficacité de la couverture
	Montant no-minal de l'instrument de couverture	Actifs présentés dans les autres créances	Passifs présentés dans les créanciers et charges à payer	
Couvertures de flux de trésorerie :				
Risque de change au 30 avril 2022	36 000 \$ US	- \$ CA	480 \$ CA	(480) \$ CA
Risque de change au 30 avril 2021	28 900 \$ US	1 529 \$ CA	- \$ CA	1 529 \$ CA

Composantes du cumul des autres éléments du résultat global liées à la couverture

Le tableau suivant présente l'évolution des autres éléments du résultat global depuis que les instruments dérivés ont été désignés comme des instruments dérivés de couverture.

	2022	2021
Cumul des autres éléments du résultat global au titre des couvertures de flux de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	492 \$	569 \$
Variation de la juste valeur sur les dérivés désignés comme couvertures de flux de trésorerie	(1 012)	3 122
Montants reclassés depuis le cumul des autres éléments du résultat global vers le résultat net et compris dans ce qui suit :		
Produits	33	(2 534)
Autres (produits) charges	286	(665)
Cumul des autres éléments du résultat global au titre des couvertures de flux de trésorerie	(201) \$	492 \$
Cumul des autres éléments du résultat global – écart de conversion au titre des établissements à l'étranger à la clôture de l'exercice	(1 233)	(266)
Cumul des autres éléments du résultat global à la clôture de l'exercice	(1 434) \$	226 \$

Au 30 avril 2022, un montant de 201 \$ au titre de la perte nette présentée dans le cumul des autres éléments du résultat global devrait être classé dans le résultat net au cours des douze prochains mois.

Tecsys Inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés

Exercices clos les 30 avril 2022 et 2021

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

22. Instruments financiers et gestion du risque (suite)

b) Gestion du risque (suite)

Risque de change (suite)

Exposition au risque de change

Le tableau suivant donne une indication des expositions importantes de la position de change de la Société à l'exception des dérivés de couverture désignés se rapportant aux produits futurs hautement probables aux 30 avril 2022 et 2021.

	2022				2021			
	DKK	\$ US	£	€	DKK	\$ US	£	€
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5 661	4 204	29	1 045	11 138	5 627	150	1 304
Créances	8 119	14 148	37	201	11 323	11 791	39	50
Autres créances	369	55	-	-	362	172	-	-
Créditeurs et charges à payer	(5 918)	(2 691)	(88)	(300)	(14 253)	(4 341)	(102)	(99)
Instruments financiers dérivés – montant notionnel	-	(16 300)	-	-	-	(10 200)	-	-
	8 231	(584)	(22)	946	8 570	3 049	87	1 255

Les taux de change suivants ont été appliqués durant les exercices clos les 30 avril 2022 et 2021 :

	2022		2021	
	Taux moyen	Taux à la date de présentation	Taux moyen	Taux à la date de présentation
\$ CA par \$ US	1,2547	1,2851	1,3086	1,2292
\$ CA par £	1,7050	1,6158	1,7259	1,6979
\$ CA par €	1,4461	1,3551	1,5387	1,4770
\$ CA par DKK	0,1945	0,1821	0,2067	0,1987

Si on se base sur la position de change de la Société mentionnée ci-dessus, une variation des taux de change à la date de présentation qui tiendrait compte d'une appréciation de 5 % aurait eu les répercussions suivantes sur le bénéfice net, si toutes les autres variables demeuraient constantes.

	2022			2021		
	\$ US	£	€	\$ US	£	€
(Diminution) augmentation du bénéfice net	(18)	(2)	64	187	7	93

Une dépréciation de 5 % de ces devises aurait un effet équivalent, mais opposé, sur le bénéfice net, en supposant que toutes les autres variables demeurent constantes.

Toutes les fluctuations entre le dollar canadien et la couronne danoise n'ont aucune incidence sur le bénéfice de la Société puisque tous les montants libellés en couronnes danoises sont liés à un établissement à l'étranger. Les écarts de change lors de la conversion de monnaie n'ont pas d'incidence sur le bénéfice.

Tecsys Inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés

Exercices clos les 30 avril 2022 et 2021

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

22. Instruments financiers et gestion du risque (suite)

b) Gestion du risque (suite)

Risque de crédit

Le risque de crédit désigne le risque associé à la perte financière qui découlerait si un tiers venait à manquer à ses obligations.

Les instruments financiers qui peuvent exposer la Société à un risque de crédit comprennent essentiellement la trésorerie et les équivalents de trésorerie, les placements à court terme, les créances et les autres créances. La trésorerie et les équivalents de trésorerie de la Société sont gardés dans des institutions financières importantes. La Société gère son risque de crédit sur les placements en ne transigeant qu'avec de grandes banques canadiennes et en n'investissant que dans des instruments dont la cote de solvabilité est jugée élevée par la direction. Compte tenu de ces cotes de solvabilité élevées, la Société ne s'attend pas à ce que les contreparties à ces investissements manquent à leurs obligations.

Au 30 avril 2022, aucun client ne représentait individuellement plus de 10 % du total des comptes clients et des travaux en cours (deux clients représentaient plus de 10 % au 30 avril 2021). En règle générale, il n'y a aucune concentration particulière du risque de crédit au niveau des créances, en raison de la répartition des clients et des procédés de gestion des risques commerciaux. La Société évalue régulièrement la cote de solvabilité de ses clients et elle établit une correction de valeur pour pertes au titre des pertes de crédit attendues lorsqu'elle juge qu'elles sont irrécouvrables. Les clients ne fournissent pas de biens en nantissement pour leur crédit.

La Société a une entente, qui a été automatiquement renouvelée au cours de l'exercice 2022 avec une société d'État fédérale et avec un autre assureur (« les assureurs »), selon laquelle, en cas de faillite, les assureurs prennent en charge le risque de perte sur créances jusqu'à concurrence de 90 % des créances de certains clients étrangers et nationaux admissibles. L'assurance comporte une franchise et spécifie un montant maximal de 2 000 \$ US (2 000 \$ US au 30 avril 2021) à l'égard des pertes subies sur les exportations et de 570 \$ US (770 \$ US au 30 avril 2021) à l'égard des pertes subies sur le marché intérieur au cours de toute période visée par la police. Chaque année, la période d'assurance s'étend du 1^{er} février au 31 janvier.

La Société établit une correction de valeur pour pertes de crédit attendues d'un montant jugé suffisant pour fournir une protection appropriée contre les pertes subies lorsque le montant total des créances présente un risque de non-recouvrement. Les comptes échus sont examinés individuellement et des ajustements sur le montant de la provision sont comptabilisés lorsqu'ils sont jugés nécessaires pour présenter les créances à leur valeur de réalisation. Si la situation financière des clients se détériore et entraîne une diminution de leur capacité ou de leur volonté d'effectuer un paiement, des provisions additionnelles pour créances douteuses sont comptabilisées. L'exposition maximale de la Société au risque de crédit correspond à la valeur comptable des créances.

	2022	2021
Pas en souffrance	10 515 \$	11 427 \$
En souffrance depuis 1 à 180 jours	6 904	6 591
En souffrance depuis au moins 180 jours	469	112
	17 888	18 130
Correction de valeur pour pertes de crédit attendues	(926)	(1 290)
	16 962 \$	16 840 \$

	2022	2021
Correction de valeur pour pertes de crédit attendues		
Solde à l'ouverture	1 290 \$	1 067 \$
Pertes de valeur comptabilisées – radiation	(199)	(130)
(Reprises de provisions) provisions supplémentaires	(165)	353
Solde au 30 avril	926 \$	1 290 \$

Tecsys Inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés

Exercices clos les 30 avril 2022 et 2021

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

22. Instruments financiers et gestion du risque (suite)

b) Gestion du risque (suite)

Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque que la Société ne puisse respecter ses obligations financières lorsqu'elles viennent à échéance. La Société gère le risque de liquidité en gérant la structure de son capital et l'effet de levier financier, comme il est décrit dans les informations sur le capital à la note 23 ci-dessous. Elle le fait également en surveillant les flux de trésorerie réels et projetés. Le conseil d'administration doit analyser et approuver les budgets d'exploitation et d'immobilisations de la Société, ainsi que toute transaction importante hors du cadre normal de ses activités commerciales.

Les paiements contractuels au titre des passifs financiers de la Société aux 30 avril 2022 et 2021 s'établissaient comme suit :

	2022				
	Total	Moins de 1 an	De 1 an à 3 ans	De 3 à 5 ans	Par la suite
Créditeurs et charges à payer	16 971 \$	16 971 \$	- \$	- \$	- \$
Dette à court terme et à long terme	8 400	1 200	7 200	-	-
	25 371 \$	18 171 \$	7 200 \$	- \$	- \$

	2021				
	Total	Moins de 1 an	De 1 an à 3 ans	De 3 à 5 ans	Par la suite
Créditeurs et charges à payer	19 417 \$	19 417 \$	- \$	- \$	- \$
Autres passifs courants	500	500	-	-	-
Dette à long terme	9 616	1 216	8 400	-	-
	29 533 \$	21 133 \$	8 400 \$	- \$	- \$

Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est le risque que la juste valeur des flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctue en raison des variations des taux d'intérêt du marché. La Société est exposée au risque lié aux flux de trésorerie en raison des fluctuations des taux d'intérêt sur sa dette à long terme portant intérêt à taux variable.

Risque des prix du marché

Le risque des prix du marché est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des prix du marché. Le risque des prix du marché se compose de trois types de risques : le risque de change, le risque de taux d'intérêt et d'autres risques de prix. Les autres risques de prix comprennent les fluctuations de la valeur causées par des facteurs particuliers à l'instrument financier ou à l'émetteur ou par des facteurs touchant tous les instruments semblables négociés dans le marché. L'exposition de la Société aux instruments financiers comportant des caractéristiques de risque des prix du marché n'est pas significative.

23. Informations sur le capital

La Société définit le capital comme étant les capitaux propres, les emprunts aux termes de conventions de crédit, et les avances bancaires, moins la trésorerie et les placements à court terme. La Société gère le capital avec pour objectifs de protéger sa capacité à financer ses opérations pour continuer l'exploitation, d'assurer suffisamment de liquidités pour financer ses opérations, le fonds de roulement, les dépenses d'investissement, la croissance interne, les acquisitions futures éventuelles, et pour fournir un rendement pour les actionnaires grâce à sa politique de dividende. Les objectifs de gestion du capital restent les mêmes que pour l'exercice précédent.

Tecsys Inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés

Exercices clos les 30 avril 2022 et 2021

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

23. Informations sur le capital (suite)

Les politiques de gestion du capital de la Société comprennent également l'accroissement de la valeur pour les actionnaires en concentrant la possession de ses actions par le rachat des actions de la Société à des fins d'annulation, par des offres publiques de rachat dans le cours normal des activités, lorsque la Société considère que cela est judicieux. Au 30 avril 2022, aucun prélèvement n'avait été effectué sur la facilité de crédit renouvelable et celle-ci peut servir à des fins générales.

Dans le but de maintenir ou d'ajuster sa structure du capital, la Société peut, avec l'approbation du conseil d'administration et dans certaines circonstances précises, émettre des actions, racheter des actions pour annulation, ajuster le montant des dividendes à verser aux actionnaires, rembourser des emprunts existants et prolonger ou modifier ses facilités bancaires et ses facilités de crédit lorsqu'elle le juge approprié. La convention bancaire et les facilités de crédit de la Société exigent le respect de ratios financiers. La Société se conformait à ces clauses restrictives au 30 avril 2022 et au 30 avril 2021. Par ailleurs, la Société n'est soumise à aucune autre exigence en matière de capital imposée de l'extérieur autre que ses clauses de la convention bancaire.

24. Secteur opérationnel

La direction a structuré la Société en un seul secteur isolable, soit celui de la mise au point et de la commercialisation de logiciels de distribution et de services connexes à l'échelle de l'entreprise. Les immobilisations corporelles (y compris les actifs au titre de droits d'utilisation), le goodwill et les autres immobilisations incorporelles de la Société sont situés en quasi-totalité au Canada et au Danemark. Pour le Danemark, les immobilisations corporelles (y compris les actifs au titre de droits d'utilisation), le goodwill et les autres immobilisations incorporelles (y compris les frais de développement différés) au 30 avril 2022 totalisaient 540 \$, 6 081 \$ et 5 720 \$, respectivement (824 \$, 6 635 \$ et 6 823 \$ en 2021). Pour le Canada, les montants correspondants étaient 6 071, 10 782 \$ et 6 451 \$ respectivement (9 103 \$, 10 782 \$ et 6 459 \$ en 2021). Au 30 avril 2022, le total des actifs liés aux activités au Danemark s'établissait à 15 300 \$ (19 188 \$ au 30 avril 2021). Les filiales de la Société situées aux États-Unis et au Royaume-Uni sont des entreprises de vente et de service offrant uniquement des services de mise en œuvre et de soutien.

Un résumé des produits selon les secteurs géographiques dans lesquels sont établis les clients de la Société figure ci après :

	2022	2021
Canada	29 264 \$	24 752 \$
États-Unis	89 185	78 056
Europe	17 350	19 113
Autres	1 401	1 180
	137 200 \$	123 101 \$

25. Informations comparatives

Certains chiffres comparatifs ont été reclassés afin de rendre leur présentation conforme à celle adoptée pour l'exercice considéré. Le changement apporté à la présentation des produits reflète le passage de la Société d'une licence à perpétuité à des logiciels-services et l'importance croissante des produits tirés des logiciels-services dans les produits globaux. La modification reflète également une répartition selon les produits tirés des licences et les produits tirés du matériel informatique plutôt que selon les produits tirés des logiciels exclusifs et des logiciels tiers. La direction est d'avis que cette nouvelle présentation mettra en relief les sources de produits qui stimulent le rendement et qu'elle permettra donc de mieux comprendre les résultats de l'entreprise.

Tecsys Inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés

Exercices clos les 30 avril 2022 et 2021

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

25. Informations comparatives (suite)

Une description des éléments reclassés et des montants compris dans les états financiers du résultat net et du résultat global pour l'exercice clos le 30 avril 2021 est présentée ci-après :

- a) Antérieurement, les produits tirés de l'infonuagique, de la maintenance et des abonnements présentés par la Société comprenaient les produits tirés des logiciels-services et des services de maintenance et de soutien. La Société a reclassé les produits tirés des services professionnels en tant que poste distinct. Le montant total reclassé s'élève à 19 164 \$.

Les produits tirés de la maintenance et du soutien comprennent maintenant les services de maintenance et de soutien vendus avec les licences à perpétuité et les services de maintenance du matériel informatique.

- b) Les produits et les coûts ayant trait aux frais remboursables étaient auparavant présentés sous des postes distincts, respectivement, soient les produits et le coût des ventes. La Société a maintenant reclassé les produits ayant trait aux frais remboursables dans les produits tirés des services professionnels, et les coûts connexes sont inclus dans le coût des ventes. Le montant total reclassé s'élève à 155 \$. Se reporter à la note 16.

- c) Antérieurement, les produits tirés des produits exclusifs présentés par la Société comprenaient les produits tirés des licences et du matériel informatique exclusif. La Société a maintenant reclassé le matériel informatique exclusif dans les produits tirés du matériel informatique pour un montant total de 684 \$.

Les produits tirés des licences comprennent maintenant les produits tirés des licences de logiciel exclusif et de tiers.

- d) Antérieurement, les produits tirés des produits de tiers présentés par la Société comprenaient les produits tirés du matériel informatique de tiers et des licences d'utilisation de logiciels de tiers. La Société a maintenant reclassé les licences d'utilisation de logiciels de tiers dans les produits tirés des licences, pour un montant total de 376 \$.

- e) Les produits tirés du matériel informatique comprennent maintenant les produits de tiers et les produits de matériel informatique exclusif. Auparavant, la Société présentait de manière séparée les coûts des produits et les coûts des services. La Société présente maintenant les coûts des produits et des services de manière combinée dans le coût des ventes. Se reporter à la note 16.

26. Événement postérieur à la date du bilan

Le 29 juin 2022, le conseil d'administration de la Société a déclaré un dividende trimestriel de 0,07 \$ par action devant être versé le 5 août 2022 aux actionnaires inscrits le 15 juillet 2022.

Renseignements généraux

Données sur les actions ordinaires

Marché principal

Les actions ordinaires de la Société ont été cotées pour la première fois à la bourse de Toronto (TSX) le 27 juillet 1998. Le symbole des actions ordinaires de la Société est TCS. Le tableau suivant illustre les cours extrêmes de même que le volume des transactions pour les actions ordinaires au cours des périodes comptables présentées ci-dessous.

Exercice 2022 - 1er mai 2021 au 30 avril 2022

	Haut	Bas	Volume TSX
Premier trimestre	52,69 \$	38,18 \$	1 365 657
Deuxième trimestre	61,06 \$	50,50 \$	832 578
Troisième trimestre	60,80 \$	36,47 \$	1 846 640
Quatrième trimestre	43,15 \$	41,49 \$	2 265 868

Politique de dividendes

La Société maintient une politique de dividende trimestriel. La déclaration et le versement des dividendes est à la discrétion du conseil d'administration qui tiendra compte des bénéfices, des normes de fonds propres, de la situation financière et d'autres facteurs qu'il juge pertinents.

Le 29 juin 2022, la société a déclaré un dividende trimestriel de 0,07 \$ l'action qui sera versé le 5 août 2022 aux actionnaires inscrits à la fermeture des bureaux le 15 juillet 2022.

Historique des paiements



Renseignements à l'intention des investisseurs

En plus de son rapport annuel, la Société dépose une notice annuelle ainsi qu'une circulaire de la direction sollicitant des procurations auprès de la Commission canadienne des valeurs mobilières et qui sont disponibles sur le site Web de Tecsys (www.tecsys.com) et le site de SEDAR (www.sedar.com). Pour de plus amples renseignements ou pour obtenir des exemplaires supplémentaires de l'un ou l'autre des documents susmentionnés, veuillez communiquer avec:

Relations avec les investisseurs

Tecsys Inc.
1, Place Alexis Nihon, Bureau 800
Montréal, Québec H3Z 3B8
Canada

Tél. : (800) 922-8649
(514) 866-0001
Télec. : (514) 866-1805

investisseur@tecsys.com
www.tecsys.com

Directeurs et cadres supérieurs

Membres du conseil d'administration

David Brereton

Président exécutif du conseil d'administration
Tecsys Inc.

Peter Brereton

Président et chef de la direction
Tecsys Inc.

Vernon Lobo ⁽²⁾ ⁽³⁾

Directeur exécutif
Mosaic Venture Partners Inc.

Steve Sasser ⁽¹⁾ ⁽²⁾

Cofondateur et directeur principal
Swordstone Partners

David Booth ⁽¹⁾ ⁽³⁾

Conseiller
BackOffice Associates LLC

Rani Hublou ⁽²⁾ ⁽³⁾

Directrice principale
Incline Strategies

Kathleen Miller ⁽¹⁾

Administratrice des sociétés

Membres de la direction

David Brereton

Président exécutif du conseil d'administration

Peter Brereton

Président et chef de la direction

Mark Bentler

Chef de la direction financière

Bill King

Directeur général du revenu

Greg MacNeill

Vice-président principal, ventes internationales

Vito Calabretta

Vice-président principal des opérations globales

Laurie McGrath

Directrice générale du marketing

Martin Wulff

Directeur général, Tecsys A/S

Martin Schryburt

Vice-président, recherche et développement

Patricia Barry

Vice-présidente des ressources humaines

Catalin Badea

Directeur de la technologie

Catherine Sigmar

Chef des affaires juridiques
et vice-présidente, Initiatives stratégiques

⁽¹⁾ Membre du comité d'audit

⁽²⁾ Membre du comité de rémunération

⁽³⁾ Membre du comité de gouvernance et des candidatures du conseil

Renseignements sur l'entreprise

Amérique du Nord

Siège social

Tecsys Inc.
1, Place Alexis Nihon
Bureau 800
Montréal, Québec H3Z 3B8
Canada
Tél. : (800) 922-8649
(514) 866-0001
Télec. : (514) 866-1805

Tecsys U.S., Inc.
231 South LaSalle Street
Suite 2100
Chicago, IL 60604
USA
Tél. : (800) 922-8649

Tecsys Inc.
120 East Beaver Creek Rd.
Suite 200
Richmond Hill, Ontario L4B 4V1
Canada
Tél. : (800) 922-8649

Tecsys Inc.
820, boul. St-Martin Ouest
Laval, Québec H7M 0A7
Canada
Tél. : (450) 628-8800
Télec. : (450) 688-3288

Europe

Tecsys A/S
Stationsparken 25
2600 Glostrup
Danemark
Tél. : +45 43 43 29 29

Renseignements pour les investisseurs

Tecsys Inc.
Relations avec les investisseurs
1, Place Alexis Nihon
Bureau 800
Montréal, Québec H3Z 3B8
Canada
Tél. : (800) 922-8649
(514) 866-0001
Télec. : (514) 866-1805
investisseur@tecsys.com
www.tecsys.com

Filiales

Tecsys U.S., Inc.
Tecsys Europe Limited
Tecsys A/S
Tecsys Denmark Holding ApS
LOGI D HOLDING INC.
LOGI D INC.
LOGI D CORP.

Auditeurs

KPMG s.r.l. / S.E.N.C.R.L.
Montréal, Québec, Canada

Banquiers

Banque Nationale du Canada
Montréal, Québec, Canada

Conseiller juridique

McCarthy Tétrault LLP
Montréal, Québec, Canada

Agent des transferts et registraire

Services aux investisseurs
Computershare Inc.
100 University Ave.
8ème étage, Tour nord
Toronto, Ontario M5J 2Y1
Canada
Tél. : (514) 982-7555
(800) 564-6253
Télec. : (514) 982-7635
service@computershare.com



Tecsys Inc.
1, Place Alexis Nihon
Bureau 800
Montréal, Québec H3Z 3B8
Canada
Tél. : (800) 922-8649
(514) 866-0001
Télec. : (514) 866-1805

www.tecsys.com

Droits d'auteur © Tecsys Inc. 2022

Tous les noms, marques de commerce, produits et services mentionnés sont des marques déposées ou non de leurs propriétaires respectifs.