



Rapport sur le troisième trimestre de l'exercice 2022

Force en chiffres

Rapport de gestion sur la situation financière et les résultats d'exploitation daté du 2 mars 2022

Le présent rapport de gestion devrait être lu conjointement avec les états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités de Tecsys Inc. (la « Société ») et les notes afférentes, ci-joints, et le rapport annuel pour l'exercice clos le 30 avril 2021. Le troisième trimestre de l'exercice financier 2022 de la Société s'est clos le 31 janvier 2022. Des renseignements supplémentaires concernant la Société, notamment des exemplaires de documents d'information continue tels que la notice annuelle et la circulaire de sollicitation de procurations, peuvent être consultés sur le site Web de SEDAR à l'adresse <http://www.sedar.com>.

Les états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités de la Société ci-joints ont été dressés par la direction de la Société, qui en a la responsabilité.

Les montants présentés dans le présent document et les états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités sont libellés en dollars canadiens, sauf indication contraire. Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle de la Société et de ses filiales, à l'exception de ses filiales danoises (couronne danoise).

Information prospective

Le présent rapport de gestion contient des « informations prospectives » au sens des lois sur les valeurs mobilières. Bien que les informations prospectives reposent sur les hypothèses, les attentes actuelles et les estimations que la Société pense être raisonnables, les investisseurs ne devraient pas s'y fier indûment puisque les résultats réels peuvent varier de ceux présentés dans les informations prospectives. Les informations prospectives peuvent être identifiées 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 informations prospectives, qui ne sont pas des faits historiques, comprennent des affirmations fondées sur les hypothèses de la direction et ne peuvent être considérées comme une garantie de la performance future. Elles sont exposées 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 informations prospectives. La Société ne s'engage nullement à publier une mise à jour des informations prospectives, 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 » des états financiers consolidés annuels de la Société pour l'exercice clos le 30 avril 2021.

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 à l'exploitation; iii) la direction et le personnel de la Société; iv) l'investissement en immobilisations réalisé par les clients de la Société; v) la mise en œuvre de projets de clients; vi) les liquidités; vii) la conjoncture financière mondiale; viii) la mise en œuvre d'une 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.

Recours à des mesures de performance non conformes aux IFRS

La Société a recours à certaines mesures de performance financière non conformes aux IFRS dans son rapport de gestion et d'autres communications. Ces mesures sont décrites à la rubrique « Mesures de performance non conformes aux IFRS » du présent rapport de gestion. Les mesures non conformes aux IFRS n'ont pas de sens normalisé aux termes des IFRS et il pourrait être impossible de les comparer avec des mesures portant un nom semblable présentées par d'autres sociétés. Le lecteur doit garder à l'esprit que ces mesures visent à compléter, 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.

Aperçu

Tecsys est un fournisseur mondial de solutions pour chaîne d'approvisionnement sous forme de logiciels-services qui donnent aux entreprises sans frontières les moyens de croître. 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 des commandes de vente au détail 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 de partout dans le monde confient à Tecsys leur chaîne d'approvisionnement dans les secteurs des soins de santé, des pièces de rechange, de la logistique de tierce partie, du commerce de détail et de la distribution en gros à fort volume. Tecsys est le chef de file du marché en Amérique du Nord des solutions de gestion de la chaîne d'approvisionnement pour les systèmes de santé et les hôpitaux.

La Société a cinq principales sources de produits :

- les abonnements à des logiciels-services (SaaS) qui confèrent le droit d'accéder à notre plateforme logicielle dans un environnement hébergé et géré, pour une période donnée et sont vendus habituellement sous forme de contrats d'une durée de trois à cinq ans assortis d'une clause de renouvellement automatique;
- les services de maintenance et de soutien vendus avec les licences permanentes et les services de maintenance du matériel informatique, offerts le plus souvent sous forme de contrats annuels assortis d'une clause de renouvellement automatique;
- les services professionnels, y compris les services de mise en œuvre, de consultation et de formation fournis aux clients ainsi que les frais remboursables;
- les licences;
- le matériel.

En 2019, la Société a révisé son modèle d'entreprise et commencé à vendre ses solutions principalement sous forme d'abonnements à des logiciels-services. Ainsi, 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 permanentes 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 que les clients actuels finiront par migrer vers les logiciels-services.

Pour le trimestre et les neuf mois clos le 31 janvier 2022, la Société a dégagé des produits totalisant 35,4 millions de dollars et 102,9 millions de dollars, respectivement. La composition des produits pour le trimestre clos le 31 janvier 2022 s'établit comme suit : logiciels-services 20 %; maintenance et soutien 23 %; services professionnels 37 %; licences 3 %; et matériel 17 %. Pour ce qui est des neuf mois clos le 31 janvier 2022, la composition des produits est la suivante : logiciels-services 19 %; maintenance et soutien 24 %; services professionnels 38 %; licences 2 %; et matériel 17 %

Indicateurs clés de performance

La Société mentionne dans le présent rapport de gestion et d'autres communications certains indicateurs clés de performance qui sont décrits ci-après. Ces indicateurs clés de performance n'ont pas de sens normalisé aux termes des IFRS et il pourrait donc être impossible de les comparer à des indicateurs portant un nom semblable présentés par d'autres sociétés. Par ailleurs, ils ne peuvent faire l'objet d'un rapprochement avec une mesure conforme aux IFRS directement comparable. Le lecteur doit garder à l'esprit que ces mesures visent à compléter, 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 indicateurs clés de performance dans le cadre de la planification, de la surveillance et de l'évaluation de la performance de la Société.

Produits récurrents

Les produits récurrents (ou produits récurrents annuels) s'entendent des engagements d'achat de logiciels-services et de services de maintenance des logiciels exclusifs et de soutien à la clientèle au cours des douze prochains mois. La quantification présume que le client renouvellera son engagement contractuel de façon périodique au moment du renouvellement, sauf en cas de résiliation de la part du client. 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. Elles comprennent les commandes liées aux produits récurrents annuels 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 permanentes. 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 aux contrats qui ne sont pas encore comptabilisés. Notre carnet de commandes est axé sur a) le carnet de commandes naturel créé par les produits récurrents annuels et b) le carnet de commandes de services professionnels.

La Société utilise aussi le carnet de commandes de logiciels-services passées 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. Le carnet de commandes de logiciels-services passées représente 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. Aussi appelées obligations de prestation restantes, ces obligations sont liées à des contrats d'abonnement aux logiciels-services de plusieurs années, contrairement aux produits récurrents annuels dont l'horizon temporel est d'un an.

Résultats d'exploitation

Le tableau qui suit résume les résultats d'exploitation :

<i>(en milliers de dollars canadiens, sauf le résultat par action)</i>	Trimestres clos les 31 janvier		Neuf mois clos les 31 janvier	
	2022	2021	2022	2021
État des résultats				
Produits	35 411 \$	31 942 \$	102 912 \$	90 727 \$
Coût des ventes	20 178	16 535	57 732	45 820
Marge brute	15 233	15 407	45 180	44 907
Charges d'exploitation	13 883	12 777	41 115	36 857
Bénéfice d'exploitation	1 350	2 630	4 065	8 050
(Produits financiers) charges financières, montant net	(127)	100	116	229
Bénéfice avant impôt sur le résultat	1 477 \$	2 530 \$	3 949 \$	7 821 \$
Impôt sur le résultat	537	683	2 057	2 653
Bénéfice	940 \$	1 847 \$	1 892 \$	5 168 \$
BAIIA ajusté ¹	2 738 \$	3 964 \$	8 400 \$	12 303 \$
Bénéfice de base par action	0,06 \$	0,13 \$	0,13 \$	0,36 \$
Bénéfice dilué par action	0,06 \$	0,12 \$	0,13 \$	0,13 \$
Total des produits récurrents annuels ²	59 540 \$	50 817 \$	59 540 \$	50 817 \$

Mesures de 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 sens normalisé aux termes des IFRS et il pourrait être impossible de les comparer avec des mesures du même type présentées par d'autres sociétés. Elles ne sauraient donc être considérées isolément.

¹ Se reporter à la définition qui figure à la rubrique « Mesures de la performance non conformes aux IFRS » ci-dessous.

² Se reporter à la définition qui figure à la rubrique « Indicateurs clés de performance ».

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. La Société est d'avis que ces mesures 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. Le rapprochement du BAIIA et du BAIIA ajusté aux mesures conformes aux IFRS les plus directement comparables est présenté ci-après :

	Trimestres clos les		Neuf mois clos les	
	31 janvier		31 janvier	
(en milliers de dollars canadiens)	2022	2021	2022	2021
Bénéfice pour la période	940 \$	1 847 \$	1 892 \$	5 168 \$
Ajustements pour tenir compte de ce qui suit :				
Amortissement des immobilisations corporelles et des actifs au titre de droits d'utilisation	551	554	1 647	1 613
Amortissement des frais de développement différés	80	48	203	209
Amortissement des autres immobilisations incorporelles	408	425	1 230	1 259
Charges d'intérêts	138	158	444	629
Produits d'intérêts	(337)	(43)	(417)	(156)
Impôt sur le résultat	537	683	2 057	2 653
BAIIA	2 317 \$	3 672 \$	7 056 \$	11 375 \$
Ajustements pour tenir compte de ce qui suit :				
Rémunération à base d'actions	421	292	1 344	928
BAIIA ajusté	2 738 \$	3 964 \$	8 400 \$	12 303 \$

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 modifié la présentation des produits dans les états consolidés intermédiaires résumés du résultat net et du résultat global au début de l'exercice en cours. En raison de ce changement, certains chiffres comparatifs ont été reclassés afin de rendre leur présentation conforme à celle adoptée pour l'exercice considéré. Se reporter à la note 15 – Informations comparatives des états financiers consolidés intermédiaires résumés.

Le total des produits pour le trimestre et les neuf mois clos le 31 janvier 2022 a atteint 35,4 millions de dollars et 102,9 millions de dollars respectivement, en hausse de 3,5 millions de dollars (ou 11 %) et 12,2 millions de dollars (ou 13 %) respectivement par rapport aux périodes correspondantes de l'exercice 2021. Les produits se répartissent comme suit :

<i>(en milliers de dollars canadiens)</i>	Trimestres clos les		2022 vs	Neuf mois clos les		2022 vs
	31 janvier		2021	31 janvier		2021
	2022	2021	%	2022	2021	%
Logiciels-services	7 003	\$ 4 708	\$ 49 %	19 221	\$ 13 672	\$ 41 %
Maintenance et soutien	8 164	8 650	-6 %	24 690	25 371	-3 %
Services professionnels	12 942	12 314	5 %	39 144	35 355	11 %
Licences	915	1 190	-23 %	2 248	3 895	-42 %
Matériel	6 387	5 080	26 %	17 609	12 434	42 %
	35 411	31 942	11 %	102 912	90 727	13 %

Environ 64 % des produits de la Société ont été générés en dollars américains au cours du troisième trimestre de l'exercice 2022 (58 % en 2021). Le dollar américain valait en moyenne à 1,2660 \$ CA au troisième trimestre de l'exercice 2022, contre 1,2867 \$ CA pour la période correspondante de l'exercice 2021. Comparativement au troisième trimestre de l'exercice 2021, la baisse de valeur du dollar américain et l'incidence nette de la couverture partielle des produits libellés en dollars américains de la Société ont donné lieu à un écart défavorable net des produits lié au change de 1,7 million de dollars.

Au cours des neuf mois clos le 31 janvier 2022, environ 65 % (63 % en 2021) des produits de la Société ont été générés en dollars américains. Le dollar américain valait en moyenne 1,2507 \$ CA au cours des neuf premiers mois de l'exercice 2022 et 1,3252 \$ CA à la période correspondante de l'exercice 2021. Comparativement aux neuf premiers mois de l'exercice 2021, la baisse de valeur du dollar américain a plus que neutralisé la couverture partielle des produits libellés en dollars américains de la Société, donnant lieu à un écart défavorable net des produits lié au change de 6,0 millions de dollars. Les fluctuations défavorables des cours de change ont eu des répercussions sur toutes les sources de produits.

En dollars constants (selon les cours de change en vigueur durant l'exercice 2022), les produits enregistrés au troisième trimestre et au cours des neuf premiers mois de l'exercice 2022 sont en hausse d'environ 16 % et 19 % respectivement par rapport aux périodes correspondantes de l'exercice 2021.

Les produits récurrents annuels totalisaient 59,5 millions de dollars au 31 janvier 2022, en hausse de 17 % par rapport aux 50,8 millions de dollars comptabilisés au 31 janvier 2021. Une part importante des produits récurrents annuels sont libellés dans des devises autres que le dollar canadien. En conséquence, les fluctuations des cours de change ont une influence sur les produits récurrents annuels. En dollars constants, les produits récurrents annuels ont augmenté de 19 % au cours de la période de 12 mois close le 31 janvier 2022. Les produits récurrents annuels ont augmenté séquentiellement de 5 % par rapport au deuxième trimestre de l'exercice 2022 et ont affiché une hausse de 3 % en dollars constants.

Produits tirés des logiciels-services

La Société génère des produits au moyen de ses logiciels exclusifs vendus dans le cadre d'un modèle de logiciel-service. Les abonnements à des logiciels-services confèrent 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 se sont établis à 7,0 millions de dollars au troisième trimestre de l'exercice 2022, ce qui représente une augmentation de 49 % ou de 2,3 millions de dollars par rapport au troisième trimestre de l'exercice 2021 et une hausse séquentielle de 0,4 million de dollars par rapport au deuxième trimestre de l'exercice 2022. Ces hausses sont attribuables aux nouveaux produits tirés des logiciels-services découlant des commandes³ passées au cours des derniers trimestres et aux annulations nettes ayant eu des répercussions durant le trimestre et tiennent compte de l'incidence défavorable des fluctuations des cours de change, étant donné qu'une part importante des frais de licences-services de la Société sont libellés en dollars américains. Les produits tirés des logiciels-services se sont hissés à 12,2 millions de dollars pour les neuf mois clos le 31 janvier 2022, en hausse de 41 % ou de 5,5 millions de dollars par rapport à la période correspondante de l'exercice 2021. En dollars constants, les produits tirés des logiciels-services enregistrés au troisième trimestre et au cours des neuf premiers mois de l'exercice 2022 sont en hausse d'environ 56 % et 49 % respectivement par rapport aux périodes correspondantes de l'exercice 2021.

Pour le troisième trimestre de l'exercice 2022, les abonnements à des logiciels-services (évalués sur la base des produits récurrents annuels) ont totalisé 2,3 millions de dollars, en hausse de 133 % par rapport au 1,0 million de dollars enregistré au deuxième trimestre de l'exercice 2021. Au cours des neuf premiers mois de l'exercice 2022, les abonnements à des logiciels-services ont atteint 7,5 millions de dollars, en hausse de 23 % par rapport aux 6,1 millions de dollars enregistrés à la période correspondante de 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.

Au 31 janvier 2022, le carnet de commandes de logiciels-services⁴ se chiffrait à 78,5 millions de dollars, soit une hausse de 36 % par rapport aux 57,6 millions de dollars inscrits à la même date de l'exercice précédent. Une part importante du carnet de commandes de logiciels-services est libellée dans des monnaies autres que le dollar canadien. En conséquence, les fluctuations des cours de change ont une incidence sur le carnet de commandes de logiciels-services. En dollars constants, le carnet de commandes de logiciels-services a augmenté de 37 % au cours de la période de 12 mois close le 31 janvier 2022. Le carnet de commandes de logiciels-services a augmenté de 8 % séquentiellement par rapport au deuxième trimestre de l'exercice 2022 et a affiché une hausse de 6 % en dollars constants.

Produits tirés de la maintenance et du soutien

Les produits tirés de la maintenance et du soutien proviennent en grande partie des clients existants de la Société qui ont installé des licences permanentes. La Société conclut des contrats de maintenance et de soutien ayant habituellement une durée initiale d'un an qui sont renouvelés annuellement. Les produits tirés de la maintenance et du soutien se sont chiffrés respectivement à 8,2 millions de dollars et 24,7 millions de dollars pour le trimestre et les neuf mois clos le 31 janvier 2022, en baisse de 6 % et 3 % respectivement par rapport aux périodes correspondantes de l'exercice 2021. En dollars constants, les produits tirés de la maintenance et du soutien sont en baisse d'environ 1 % au troisième trimestre et en hausse d'environ 3 % au cours des neuf premiers mois de l'exercice 2022 par rapport aux périodes correspondantes de l'exercice 2021. Les produits tirés de la maintenance et du soutien sont habituellement en phase avec les produits tirés des licences, de sorte que nous nous attendons à ce qu'ils diminuent au fil du temps à mesure que l'entreprise poursuivra son virage vers les logiciels-services.

³ Se reporter à la définition qui figure à la rubrique « Indicateurs clés de performance ».

⁴ Se reporter à la définition qui figure à la rubrique « Indicateurs clés de performance ».

Produits tirés des services professionnels

Les services professionnels comprennent les services de mise en œuvre, de consultation et de formation fournis aux clients ainsi que les frais remboursables. Les produits tirés des services professionnels se sont chiffrés à 12,9 millions de dollars pour le trimestre clos le 31 janvier 2022, en hausse de 5 % par rapport aux 12,3 millions de dollars inscrits à la période correspondante de l'exercice précédent. Pour les neuf mois clos le 31 janvier 2022, les produits tirés des services professionnels ont atteint 39,1 millions de dollars, en hausse de 11 % comparativement aux 35,4 millions de dollars comptabilisés à la période correspondante de l'exercice précédent. Les fluctuations des cours de change ont eu une incidence défavorable sur la croissance déclarée pour les produits tirés des services professionnels de la Société, puisqu'une part importante de ces produits sont libellés en dollars américains. En dollars constants, les produits tirés des services professionnels enregistrés au troisième trimestre et au cours des neuf premiers mois de l'exercice 2022 sont en hausse d'environ 9 % et 16 % respectivement par rapport aux périodes correspondantes de l'exercice 2021. Pour le troisième trimestre de l'exercice 2022, les commandes de services professionnels ont totalisé 9,3 millions de dollars, en baisse de 11 % par rapport aux 10,5 millions de dollars inscrits au troisième trimestre de l'exercice 2021. Les commandes de services professionnels se sont établies à 41,7 millions de dollars pour les neuf premiers mois de l'exercice 2022, en hausse de 15 % par rapport aux 36,1 millions de dollars déclarés au cours des neuf premiers mois de 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 ont trait aux licences d'utilisation des produits développés à l'interne, y compris les logiciels exclusifs et les logiciels de tiers. Pour le trimestre clos le 31 janvier 2022, les produits tirés des licences ont totalisé 0,9 million de dollars, en baisse de 23 % par rapport aux 1,2 million de dollars enregistrés à la période correspondante de l'exercice précédent. Pour les neuf mois clos le 31 janvier 2022, les produits tirés des licences ont atteint 2,2 millions de dollars, en baisse de 42 % comparativement aux 3,9 millions de dollars comptabilisés à la période correspondante de l'exercice 2021. Les commandes de licences permanentes se sont établies respectivement à 0,5 million de dollars et 1,9 million de dollars pour le trimestre et les neuf mois clos le 31 janvier 2022, comparativement à 1,2 million de dollars et 3,5 millions de dollars respectivement aux périodes correspondantes de l'exercice 2021. Nous nous attendons à une diminution générale des produits tirés des licences au fil du temps en raison du passage aux logiciels-services.

Produits tirés du matériel

Les produits tirés du matériel comprennent les produits tirés du matériel de tiers et des technologies exclusives. Les produits tirés du matériel se sont chiffrés à 6,4 millions de dollars pour le trimestre clos le 31 janvier 2022, en hausse de 26 % par rapport aux 5,1 millions de dollars inscrits à la période correspondante de l'exercice précédent. Pour les neuf mois clos le 31 janvier 2022, les produits tirés du matériel ont atteint 17,6 millions de dollars, en hausse de 42 % comparativement aux 12,4 millions de dollars comptabilisés à la période correspondante de l'exercice 2021. L'augmentation des produits tirés du matériel est attribuable à un carnet de commandes de matériel bien rempli au début de l'exercice considéré.

Coût des ventes et marge brute

	Trimestres clos les		2022	Neuf mois clos les		2022
	31 janvier		vs	31 janvier		vs
(en milliers de dollars canadiens)	2022	2021	2021	2022	2021	2021
Coût des ventes			%			%
Logiciels-services, maintenance, soutien et services professionnels	14 923	\$ 12 326	\$ 21 %	43 605	\$ 35 524	\$ 23 %
Licences et matériel	5 255	4 209	25 %	14 127	10 296	37 %
Total du coût des ventes	20 178	16 535	22 %	57 732	45 820	26 %
Marge brute et marge bénéficiaire brute						
Marge brute sur les logiciels-services, la maintenance, le soutien et les services professionnels	13 186	\$ 13 346	\$ -1 %	39 450	\$ 38 874	\$ 1 %
Marge bénéficiaire brute	47 %	52 %		47 %	52 %	
Marge brute sur les licences et le matériel	2 047	\$ 2 061	\$ -1 %	5 730	\$ 6 033	\$ -5 %
Marge bénéficiaire brute	28 %	33 %		29 %	37 %	
Marge brute totale	15 233	\$ 15 407	\$ -1 %	45 180	\$ 44 907	\$ 1 %
Marge bénéficiaire brute totale	43 %	48 %		44 %	49 %	

Le coût total des ventes a atteint 20,2 millions de dollars et 57,8 millions de dollars respectivement pour le trimestre et les neuf mois clos le 31 janvier 2022, en hausse de 22 % et 26 % respectivement par rapport aux périodes correspondantes de l'exercice précédent. Cette augmentation découle de l'accroissement des coûts liés aux logiciels-services, à la maintenance, au soutien et aux services professionnels ainsi qu'aux licences et au matériel.

Pour le trimestre et les neuf mois clos le 31 janvier 2022, le coût des logiciels-services, de la maintenance, du soutien et des services professionnels s'est chiffré à 14,9 millions de dollars et 43,6 millions de dollars respectivement, en hausse de 2,6 millions de dollars et 8,1 millions de dollars respectivement par rapport aux périodes correspondantes de l'exercice précédent. L'augmentation du coût des logiciels-services, de la maintenance, du soutien et des services professionnels est attribuable en grande partie aux 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. Par ailleurs, nous commençons à observer l'incidence d'un marché du travail de plus en plus concurrentiel sur les coûts. Le coût des logiciels-services, de la maintenance, du soutien et des services professionnels tient compte de l'incidence favorable de crédits d'impôt totalisant 0,7 million de dollars pour le troisième trimestre de l'exercice 2022 et la période correspondante de l'exercice 2021 et de 2,0 millions de dollars pour les neuf premiers mois de l'exercice 2022 contre 1,8 million de dollars pour les neuf premiers mois de l'exercice 2021.

Le coût des licences et du matériel s'est établi à 5,3 millions de dollars pour le troisième trimestre de l'exercice 2022, en hausse de 1,0 million de dollars ou 25 % par rapport à la période correspondante de l'exercice 2021. L'augmentation s'explique par les coûts plus élevés liés à la vente des produits de tiers, surtout du matériel. Le coût des licences et du matériel s'est établi à 14,1 millions de dollars pour les neuf premiers mois de l'exercice 2022, en hausse de 3,8 millions de dollars ou 37 % par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent du fait de l'augmentation des coûts des produits de tiers découlant des produits accrus.

La marge brute s'est établie à 15,2 millions de dollars pour le troisième trimestre de l'exercice 2022, en baisse de 0,2 million de dollars par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison surtout d'un apport légèrement moindre des logiciels-services, de la maintenance, du soutien et des services professionnels à la marge brute. Cette diminution découle de l'incidence des fluctuations des cours du change et des investissements supplémentaires pour développer l'entreprise. Au cours des neuf premiers mois de l'exercice 2022, la marge brute s'est établie à 45,2 millions de dollars, en hausse de 0,3 million de dollars par rapport à la période correspondante de l'exercice 2021. Cette augmentation est principalement attribuable à l'accroissement de 0,6 million de dollars de la marge sur les logiciels-services, la maintenance, le soutien et les services professionnels, lequel a été contrebalancé en partie par la baisse de 0,3 million de dollars de la marge sur les licences et le matériel. Une fois de plus, l'apport accru des logiciels-services, de la maintenance, du soutien et des services professionnels à la marge brute au cours des neuf premiers mois a été tiré à la baisse par l'incidence défavorable des fluctuations des cours du change et tient compte des investissements supplémentaires consacrés au développement de l'entreprise. La marge sur les licences et le matériel s'est amenuisée en raison d'une proportion supérieure de produits tirés du matériel, sur lequel la marge est plus faible, et de la diminution des produits tirés des licences d'utilisation de logiciels exclusifs, un résultat conforme au virage vers les logiciels-services.

Exprimée en pourcentage des produits, la marge bénéficiaire brute totale s'est établie à 43 % pour le trimestre clos le 31 janvier 2022, par rapport à 48 % pour la période correspondante de l'exercice précédent. Pour les neuf mois clos le 31 janvier 2022, la marge bénéficiaire brute totale a atteint 44 % comparativement à 49 % pour la période correspondante de l'exercice 2021. La diminution de la marge bénéficiaire brute totale est attribuable à l'effet défavorable des fluctuations des cours du change, aux changements apportés à la composition des produits et aux investissements visant à stimuler la croissance.

Charges d'exploitation

(en milliers de dollars canadiens)	Trimestres clos les		2022 vs 2021	Neuf mois clos les		2022 vs 2021
	31 janvier			31 janvier		
	2022	2021	%	2022	2021	%
Frais de vente et de commercialisation	6 202 \$	5 074 \$	22 %	17 906 \$	15 336 \$	17 %
<i>Exprimés en pourcentage des produits</i>	18 %	16 %		17 %	17 %	
Frais généraux et charges administratives	2 553	2 648	-4 %	8 213	7 969	3 %
<i>Exprimés en pourcentage des produits</i>	7 %	8 %		8 %	9 %	
Frais de recherche et de développement, après les crédits d'impôt	5 128	5 055	1 %	14 996	13 552	11 %
<i>Exprimés en pourcentage des produits</i>	14 %	16 %		15 %	15 %	
Total des charges d'exploitation	13 883	12 777	9 %	41 115	36 857	12 %
<i>Exprimé en pourcentage des produits</i>	39 %	40 %		40 %	41 %	

Les charges d'exploitation ont totalisé respectivement 13,9 millions de dollars et 41,1 millions de dollars pour le trimestre et les neuf mois clos le 31 janvier 2022, représentant une hausse respective de 1,1 million de dollars et 4,3 millions de dollars par rapport aux périodes correspondantes de l'exercice 2021. L'affaiblissement du dollar américain a eu une incidence favorable de 0,1 million de dollars au cours du troisième trimestre de l'exercice 2022 comparativement à la période correspondante de l'exercice précédent. Au cours des neuf premiers mois de l'exercice 2022, l'affaiblissement du dollar américain a eu une incidence favorable de 1,4 million de dollars par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent.

Frais de vente et de commercialisation

Les frais de vente et de commercialisation ont totalisé 6,2 millions de dollars au troisième trimestre de l'exercice 2022, en hausse de 1,1 million de dollars par rapport au montant comptabilisé pour le trimestre correspondant de l'exercice précédent. Cette augmentation découle principalement de l'accroissement des coûts liés au personnel. Les frais de vente et de commercialisation se sont chiffrés à 17,9 millions de dollars au cours des neuf premiers mois de l'exercice 2022, en hausse de 2,6 millions de dollars par rapport au montant comptabilisé à la période correspondante de l'exercice précédent. Une fois de plus, l'augmentation s'explique par des coûts liés au personnel plus élevés en raison de notre investissement continu visant à accroître notre capacité de vente et la couverture des marchés.

Frais généraux et charges administratives

Les frais généraux et charges administratives ont atteint 2,6 millions de dollars pour le trimestre clos le 31 janvier 2022, soit 0,1 million de dollars de moins qu'à la période correspondante de l'exercice 2021. Cette diminution s'explique par des coûts moindres liés au personnel.

Les frais généraux et charges administratives ont atteint 8,2 millions de dollars pour les neuf mois clos le 31 janvier 2022, soit 0,2 million de dollars de plus qu'à la période correspondante de l'exercice 2021. Cette augmentation découle d'honoraires et d'une charge de rémunération à base d'actions plus élevés, contrebalancés en partie par une diminution au chapitre des coûts liés au personnel.

Frais nets de R&D

Les frais nets de R&D ont totalisé respectivement 5,1 millions de dollars et 15,0 millions de dollars pour le trimestre et les neuf mois clos le 31 janvier 2022, représentant une hausse respective de 0,1 million de dollars et 1,4 million de dollars par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent. Cette augmentation s'explique par l'accroissement des coûts liés au personnel et des frais de consultation.

La Société a inscrit des crédits d'impôt liés à la R&D et au développement des affaires électroniques de 0,6 million de dollars et elle a amorti des frais de développement différés et d'autres immobilisations incorporelles de 0,1 million de dollars au troisième trimestre de l'exercice 2022 et à la période correspondante de l'exercice 2021. En outre, la Société a différé des frais de développement de 0,2 million de dollars au trimestre clos le 31 janvier 2022, contre 0,1 million de dollars à la période correspondante de l'exercice précédent.

La Société a inscrit des crédits d'impôt liés à la R&D et au développement des affaires électroniques de 1,8 million de dollars pour les neuf mois clos le 31 janvier 2022, par rapport à 1,7 million de dollars pour la période correspondante de l'exercice 2021. Elle a amorti des frais de développement et d'autres immobilisations incorporelles de 0,2 million de dollars au cours des neuf premiers mois des exercices 2022 et 2021. De plus, la Société a différé des frais de développement de 0,9 million de dollars au cours des neuf mois clos le 31 janvier 2022, par rapport à 0,2 million de dollars à la période correspondante de l'exercice 2021.

Charges financières nettes et impôt sur le résultat

(en milliers de dollars canadiens)	Trimestres clos les		2022 vs	Neuf mois clos les		2022 vs
	31 janvier		2021	31 janvier		2021
	2022	2021	%	2022	2021	%
(Produits financiers) charges financières, montant net	(127) \$	100 \$	-227 %	116 \$	229 \$	-49 %
Impôt sur le résultat	537 \$	683 \$	-21 %	2 057 \$	2 653 \$	-22 %
Impôt sur le résultat exprimé en pourcentage du bénéfice avant impôt sur le résultat	36 %	27 %		52 %	34 %	

Les produits financiers nets se sont élevés à 0,1 million de dollars au cours du trimestre clos le 31 janvier 2022, en phase avec la somme de 0,1 million de dollars comptabilisée pour la période correspondante de l'exercice 2021. Au cours des neuf premiers mois de l'exercice 2022, les charges financières nettes ont totalisé 0,1 million de dollars, en baisse de 0,2 million de dollars par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent. Les charges financières nettes enregistrées au cours du trimestre et des neuf mois clos le 31 janvier 2022 se composent surtout des charges d'intérêts sur la dette à long terme et les obligations locatives ainsi que des profits de change et ont été contrebalancées par les produits d'intérêts. Les produits d'intérêts comprennent un remboursement d'intérêts de 299 \$ lié au paiement d'un passif d'impôt acquis. Se reporter à la note 11 – Informations comparatives des états financiers consolidés intermédiaires résumés.

La charge d'impôt sur le résultat s'est établie respectivement à 0,5 million de dollars et 2,1 millions de dollars pour le trimestre et les neuf mois clos le 31 janvier 2022, comparativement à 0,7 million de dollars et 2,7 millions de dollars respectivement aux périodes correspondantes de l'exercice 2021. Exprimée en pourcentage du bénéfice avant impôt sur le résultat, la charge d'impôt sur le résultat s'est chiffrée à 36 % et à 52 % respectivement pour le trimestre et les neuf mois clos le 31 janvier 2022, comparativement à 27 % et à 34 % pour les périodes correspondantes de l'exercice 2021. L'augmentation du taux d'imposition effectif au cours du trimestre et des neuf mois clos le 31 janvier 2022 est attribuable aux pertes avant impôt subies par une filiale pour lesquelles la Société ne peut compenser d'actifs d'impôt différé.

Bénéfice

(en milliers de dollars canadiens)	Trimestres clos les		2022 vs	Neuf mois clos les		2022 vs
	31 janvier		2021	31 janvier		2021
	2022	2021	%	2022	2021	%
Bénéfice	940 \$	1 847 \$	-49 %	1 892 \$	5 168 \$	-63 %
BAlIA ajusté	2 738 \$	3 964 \$	-31 %	8 400 \$	12 303 \$	-32 %
Bénéfice de base par action	0,06 \$	0,13 \$		0,13 \$	0,36 \$	
Bénéfice dilué par action	0,06 \$	0,12 \$		0,13 \$	0,35 \$	

Le bénéfice, le BAlIA ajusté et le bénéfice par action ont été tirés à la baisse par l'incidence défavorable des fluctuations des cours de change comparativement aux périodes correspondantes de l'exercice précédent. Près de 65 % des produits de la Société sont libellés en dollars américains tandis qu'une part considérable des charges qu'elle engage sont libellées en dollars canadiens. Par conséquent, les fluctuations des cours de change peuvent avoir une incidence importante sur le bénéfice, le BAlIA ajusté et le bénéfice par action déclarés. Au cours du trimestre et des neuf mois clos le 31 janvier 2022, l'incidence défavorable des fluctuations des cours du change a fait fléchir le bénéfice et le BAlIA ajusté d'environ 1,6 million de dollars et 4,6 millions de dollars respectivement par rapport aux périodes correspondantes de l'exercice précédent.

Principales données financières trimestrielles

Le tableau qui suit résume les principaux résultats dégagés au cours des huit derniers trimestres au 31 janvier 2022 :

<i>(en milliers de dollars canadiens, sauf le résultat par action)</i>	Exercice 2022			Exercice 2021				Exercice 2020
	T3	T2	T1	T4	T3	T2	T1	T4
Total des produits	35 411	34 269	33 232	32 374	31 942	30 694	28 091	27 750
Bénéfice	940	708	244	2 020	1 847	2 086	1 235	375
Résultat global	317	489	(147)	1 088	1 527	1 486	2 897	1 200
BAlIA ajusté ⁵	2 738	3 206	2 456	3 917	3 964	4 830	3 509	1 951
Bénéfice de base par action ordinaire	0,06	0,05	0,02	0,14	0,13	0,14	0,09	0,03
Bénéfice dilué par action ordinaire	0,06	0,05	0,02	0,14	0,12	0,14	0,08	0,03

Les produits trimestriels totaux n'ont cessé d'augmenter au cours des huit derniers trimestres en raison principalement de l'accroissement des produits tirés des logiciels-services et des services professionnels découlant du nombre accru de commandes et de la transition vers les logiciels-services que la Société a amorcée à la fin de l'exercice 2019. L'amélioration du bénéfice et du BAlIA ajusté peut généralement être attribuée à la croissance des produits et au levier d'exploitation durant l'exercice 2021. Au cours de l'exercice 2022, l'incidence des fluctuations des cours de change et les investissements supplémentaires au chapitre de la capacité de livraison, de la vente et de la commercialisation et de la recherche et du développement ont tempéré le bénéfice et le BAlIA ajusté.

Situation de trésorerie et sources de financement

Au 31 janvier 2022, les actifs courants totalisaient 76,7 millions de dollars, contre 75,8 millions de dollars à la clôture de l'exercice 2021. La trésorerie et les équivalents de trésorerie et placements à court terme se sont établis à 36,9 millions de dollars, en baisse par rapport aux 45,9 millions de dollars inscrits à la clôture de l'exercice 2021. Cette diminution est attribuable aux variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement liés aux activités d'exploitation et, en particulier, au calendrier des recouvrements de trésorerie, qui a engendré l'augmentation des créances et des travaux en cours durant les neuf premiers mois de l'exercice 2022. Elle découle également des sorties nettes de trésorerie liées aux activités de financement, y compris le versement de dividendes et des sorties nettes de trésorerie liées aux activités d'investissement, dont les dépenses d'investissement et le paiement final au titre d'une acquisition d'entreprise antérieure.

Les créances et les travaux en cours totalisaient 22,8 millions de dollars au 31 janvier 2022, en hausse de 5,8 millions par rapport aux 17,0 millions de dollars comptabilisés au 30 avril 2021. Cette augmentation découle en grande partie de l'accroissement des produits et du calendrier des recouvrements de trésorerie. Le délai moyen de recouvrement des créances de la Société était de 58 jours au 31 janvier 2022, contre 47 jours à la clôture de l'exercice 2021 et 45 jours au 31 janvier 2021. Le délai moyen de recouvrement des créances représente le nombre moyen de jours dont une société a besoin pour recouvrer une créance après 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.

⁵ Se reporter à la définition qui figure à la rubrique « Mesures de performance non conformes aux IFRS » et au rapprochement du BAlIA ajusté pour les trimestres clos les 31 janvier 2022 et 2021. Le rapprochement du BAlIA ajusté des autres périodes présentées figure à la rubrique « Rapprochement des mesures de performance non conformes aux IFRS » des rapports de gestion du premier trimestre de l'exercice 2022, du troisième trimestre de l'exercice 2021 et de l'exercice 2021 qui peuvent être consultés sur le site Web de Sedar à l'adresse <http://www.sedar.com> et sont intégrés par renvoi aux présentes.

Les passifs courants au 31 janvier 2022 totalisaient 44,7 millions de dollars comparativement à 44,0 millions de dollars à la clôture de l'exercice 2021. Cet accroissement s'explique principalement par la hausse des produits différés, atténuée en partie par la diminution des autres passifs courants.

Le fonds de roulement s'est établi à 31,9 millions de dollars au 31 janvier 2022, en hausse par rapport aux 31,8 millions de dollars inscrits à la clôture de l'exercice 2021.

Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation

Les activités d'exploitation ont généré des entrées de trésorerie de 0,9 million de dollars au troisième trimestre de l'exercice 2022, comparativement à 11,7 millions au troisième trimestre de l'exercice 2021. Les activités d'exploitation ont nécessité des sorties de trésorerie de 3,5 millions de dollars au cours des neuf premiers mois de l'exercice 2022 et ont généré des entrées de trésorerie de 11,0 millions à la période correspondante de l'exercice 2021.

Les variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement expliquent en grande partie la variation globale des entrées nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation au cours du trimestre et depuis le début de l'exercice par rapport aux périodes correspondantes de l'exercice précédent. Ces variations découlent surtout de l'évolution des créances liée au calendrier des recouvrements.

Activités de financement

Les flux de trésorerie affectés aux activités de financement se sont chiffrés à 1,3 million de dollars au troisième trimestre de l'exercice 2022, comparativement à 0,8 million de dollars au troisième trimestre de l'exercice 2021. Au troisième trimestre de l'exercice 2022, les activités de financement se rapportaient surtout au remboursement de la dette à long terme et au versement de dividendes.

Les flux de trésorerie affectés aux activités de financement ont totalisé 3,6 millions de dollars au cours des neuf premiers mois de l'exercice 2022, comparativement à 6,1 millions de dollars à la période correspondante de l'exercice 2021. Durant les neuf premiers mois de l'exercice 2022, les activités de financement avaient principalement trait au remboursement de la dette à long terme, au paiement des obligations locatives et au versement de dividendes de même qu'à l'émission d'actions ordinaires à l'exercice d'options d'achat d'actions. Les activités de financement comprenaient au cours des neuf premiers mois de l'exercice 2021 un paiement non récurrent pour un passif d'impôt acquis.

Activités d'investissement

Les flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement se sont chiffrés à 0,8 million de dollars au troisième trimestre de l'exercice 2022, comparativement à 1,8 million de dollars au troisième trimestre de l'exercice 2021.

Au cours du troisième trimestre de l'exercice 2022, la Société a effectué un paiement final de 0,5 million de dollars au titre d'une acquisition d'entreprise antérieure. Au trimestre correspondant de l'exercice précédent, la Société a versé 1,5 million de dollars sous forme de paiements au titre d'acquisitions d'entreprises antérieures.

Au cours des neuf premiers mois de l'exercice 2022, les activités d'investissement ont nécessité des sorties de fonds de 1,9 million de dollars contre 12,9 millions de dollars à la période correspondante de l'exercice 2021. La Société a investi 10,0 millions de dollars dans un certificat de placement garanti (« CPG ») au cours des neuf premiers mois de l'exercice 2021. 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 l'investissement initial.

La Société estime que ses fonds en caisse au 31 janvier 2022 ainsi que ses flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation et la marge de crédit d'exploitation dont elle dispose seront suffisants pour respecter ses clauses restrictives, répondre à ses besoins de fonds de roulement, de R&D, de dépenses d'investissement et de dividendes et investir dans sa croissance à long terme.

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 consenti à ces derniers des prêts sans intérêt de 0,3 million de dollars au cours des neuf premiers mois de l'exercice 2022 (0,5 million de dollars à la période correspondante de l'exercice 2021) pour leur faciliter l'achat d'actions ordinaires de la Société. Au 31 janvier 2022, l'encours des prêts se chiffrait à 0,3 million de dollars (0,4 million de dollars au 30 avril 2021).

Événements postérieurs

Le 2 mars 2022, le conseil d'administration de la Société a déclaré un dividende trimestriel de 0,07 \$ par action devant être versé le 14 avril 2022 aux actionnaires inscrits le 24 mars 2022.

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 produits récurrents annuels de 56,5 millions de dollars et des commandes de services professionnels de 29,5 millions de dollars au 31 janvier 2022, la direction de la Société estime possible de maintenir à court terme des produits trimestriels tirés des services (somme des produits tirés des logiciels-services, de la maintenance et du soutien et des services professionnels) de l'ordre de 27,5 millions de dollars à 28,5 millions de dollars par trimestre.

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. Elle 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 la croissance des produits. La Société constate un intérêt soutenu du marché pour les licences par abonnement à des logiciels-services. Dans la mesure où les commandes continuent de passer des licences permanentes aux logiciels-services et étant donné que les produits tirés des licences font habituellement l'objet d'une comptabilisation immédiate alors 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 généralement de 60 % à 70 % environ 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.

Données sur les actions en circulation

Au 2 mars 2022, la Société avait 14 562 895 actions ordinaires en circulation.

Principales méthodes comptables

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. Un résumé des méthodes comptables les plus importantes de la Société, dont celles énoncées ci-dessous, est présenté dans les notes afférentes aux états financiers consolidés et aux états financiers pour l'exercice clos le 30 avril 2021.

Les données financières ont été établies selon les principes et méthodes comptables utilisés pour dresser les états financiers consolidés annuels audités au 30 avril 2021.

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

L'établissement d'états financiers consolidés intermédiaires résumés 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 ainsi que sur l'information présentée à l'égard des actifs et des passifs éventuels et les montants comptabilisés au titre 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 probables 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.

Aucun changement important n'a été apporté aux principales sources d'incertitudes relatives aux estimations ni aux jugements posés en relation avec les méthodes comptables appliquées par rapport à ceux présentés dans les états financiers consolidés annuels de la Société pour l'exercice clos le 30 avril 2021.

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 31 janvier 2022 et n'ont pas été appliquées lors de la préparation des états financiers consolidés. La Société évalue actuellement les normes ou les modifications suivantes :

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 (modifications d'IAS 12), qui précise la façon dont les sociétés comptabilisent l'impôt différé pour les obligations relatives au démantèlement et les contrats de location. La principale modification est une exemption de l'exemption relative à la comptabilisation initiale, laquelle ne s'applique plus 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 doivent plutôt les comptabiliser sous forme d'actifs d'impôt différé et de passifs d'impôt différé d'une même valeur. Les modifications de l'IAS 12 s'appliquent aux exercices qui seront ouverts à compter du 1^{er} janvier 2023. L'adoption anticipée est permise. La Société évalue actuellement l'incidence de ces modifications.

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 31 janvier 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 (le « CIIF ») afin de fournir l'assurance raisonnable que l'information financière de la Société est fiable et que ses états financiers consolidés sont établis conformément aux IFRS. Le canevas de base élaboré dans le cadre du CIIF de la Société est conforme aux critères énoncés dans le document Internal Control - Integrated Framework (2013) (Contrôle interne – Cadre intégré) publié par le Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO).

Au cours du trimestre clos le 31 janvier 2022, aucun changement au contrôle interne exercé sur l'information financière qui a eu, ou qui est raisonnablement susceptible d'avoir, une incidence importante sur le contrôle interne à l'égard de l'information financière n'a été porté à l'attention de la direction.

États financiers consolidés intermédiaires résumés
(non audités)

TECSYS INC.

Pour les trimestres et neuf mois clos les 31 janvier 2022 et 2021

**COMMENTAIRES DE LA DIRECTION SUR LES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES
RÉSUMÉS NON AUDITÉS POUR LES TRIMESTRES ET LES NEUF MOIS CLOS LES 31 JANVIER 2022
ET 2021**

AVIS D'ABSENCE D'EXAMEN DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES PAR L'AUDITEUR

Les états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités de la Société ci-joints ont été dressés par la direction de la Société, qui en a la responsabilité.

L'auditeur indépendant de la Société, KPMG s.r.l./s.e.n.c.r.l., n'a pas examiné ces états financiers selon les normes établies par les Comptables professionnels agréés du Canada visant l'examen d'états financiers intermédiaires par les auditeurs d'une entité.

Daté du 2 mars 2022.

Tecsys Inc.**États consolidés intermédiaires résumés de la situation financière**

Au 31 janvier 2022 et au 30 avril 2021

(non audités)

(en milliers de dollars canadiens)

	Note	31 janvier 2022	30 avril 2021
Actifs			
Actifs courants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie		16 721 \$	25 752 \$
Placements à court terme	3	20 187	20 100
Créances		21 379	16 840
Travaux en cours		1 394	182
Autres créances		351	2 034
Crédits d'impôt		8 962	5 359
Stocks		951	628
Charges payées d'avance		6 726	4 897
Total des actifs courants		76 671	75 792
Actifs non courants			
Autres créances à long terme		199	303
Crédits d'impôt		4 271	3 904
Immobilisations corporelles		2 310	2 682
Actifs au titre de droits d'utilisation	4	6 565	7 245
Coûts d'acquisition de contrats	5	2 788	2 678
Frais de développement différés		1 796	1 088
Autres immobilisations incorporelles		10 766	12 194
Goodwill		17 187	17 417
Actifs d'impôt différé		6 008	6 006
Total des actifs non courants		51 890	53 517
Total des actifs		128 561 \$	129 309 \$
Passifs			
Passifs courants			
Créditeurs et charges à payer		19 355 \$	19 417 \$
Produits différés		23 368	22 044
Partie courante de la dette à long terme	6	1 200	1 216
Autres passifs courants	16	-	500
Obligations locatives	7	816	848
Total des passifs courants		44 739	44 025
Passifs non courants			
Dette à long terme	6	7 500	8 400
Passifs d'impôt différé		1 447	1 499
Obligations locatives	7	7 669	8 295
Total des passifs non courants		16 616	18 194
Total des passifs		61 355	62 219
Capitaux propres			
Capital social	8	43 973	42 700
Surplus d'apport		12 836	11 745
Résultats non distribués		11 404	12 419
Cumul des autres éléments du résultat global	12	(1 007)	226
Total des capitaux propres attribuables aux propriétaires de la Société		67 206	67 090
Total des passifs et des capitaux propres		128 561 \$	129 309 \$

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités.

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

Trimestres et neuf mois clos les 31 janvier 2022 et 2021

(non audités)

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

	Note	Trimestre clos le 31 janvier 2022	Trimestre clos le 31 janvier 2021	Neuf mois clos le 31 janvier 2022	Neuf mois clos le 31 janvier 2021
Produits					
Logiciels-services	15	7 003 \$	4 708 \$	19 221 \$	13 672 \$
Maintenance et soutien	15	8 164	8 650	24 690	25 371
Services professionnels	15	12 942	12 314	39 144	35 355
Licences	15	915	1 190	2 248	3 895
Matériel	15	6 387	5 080	17 609	12 434
Total des produits		35 411	31 942	102 912	90 727
Coûts des ventes	10, 15	20 178	16 535	57 732	45 820
Marge brute		15 233	15 407	45 180	44 907
Charges d'exploitation					
Frais de vente et de commercialisation		6 202	5 074	17 906	15 336
Frais généraux et charges administratives		2 553	2 648	8 213	7 969
Frais de recherche et de développement, après les crédits d'impôt		5 128	5 055	14 996	13 552
Total des charges d'exploitation		13 883	12 777	41 115	36 857
Bénéfice d'exploitation		1 350	2 630	4 065	8 050
(Produits financiers) charges financières, montant net	11	(127)	100	116	229
Bénéfice avant impôt sur le résultat		1 477	2 530	3 949	7 821
Charge d'impôt sur le résultat		537	683	2 057	2 653
Bénéfice net attribuable aux propriétaires de la Société		940 \$	1 847 \$	1 892 \$	5 168 \$
Autres éléments du résultat global					
Partie efficace des variations de la juste valeur des dérivés désignés comme instruments de couverture liés aux produits	12	(516)	(431)	(641)	223
Écarts de conversion au titre des établissements à l'étranger	12	(107)	111	(592)	519
Résultat global attribuable aux propriétaires de la Société		317 \$	1 527 \$	659 \$	5 910 \$
Bénéfice de base par action ordinaire	8	0,06 \$	0,13 \$	0,13 \$	0,36 \$
Bénéfice dilué par action ordinaire	8	0,06 \$	0,12 \$	0,13 \$	0,35 \$

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités.

Tecsys Inc.

Tableaux consolidés intermédiaires résumés des flux de trésorerie

Trimestres et neuf mois clos les 31 janvier 2022 et 2021

(non audités)

(en milliers de dollars canadiens)

	Note	Trimestre clos le 31 janvier 2022	Trimestre clos le 31 janvier 2021	Neuf mois clos le 31 janvier 2022	Neuf mois clos le 31 janvier 2021
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation					
Bénéfice pour la période		940 \$	1 847 \$	1 892 \$	5 168 \$
Ajustements pour tenir compte de ce qui suit :					
Amortissement des immobilisations corporelles et des actifs au titre de droits d'utilisation		551	554	1 647	1 613
Amortissement des frais de développement différés		80	48	203	209
Amortissement des autres immobilisations incorporelles		408	425	1 230	1 259
Charges financières nettes	11	(127)	100	116	229
Écarts de change latents et autre		292	(474)	1 220	(946)
Crédits d'impôt non remboursables		(608)	(333)	(1 340)	(1 003)
Rémunération à base d'actions	8	421	292	1 344	928
Impôt sur le résultat		484	486	1 857	2 330
Entrées nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation, compte non tenu de variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement liés aux activités d'exploitation					
		2 441	2 945	8 169	9 787
Créances					
Créances		(1 920)	8 031	(4 635)	3 068
Travaux en cours		606	829	(1 216)	288
Autres créances		67	(9)	139	(87)
Crédits d'impôt		(809)	(907)	(2 630)	(2 565)
Stocks		(263)	(295)	(328)	(315)
Charges payées d'avance		(924)	(271)	(1 832)	(877)
Coûts d'acquisition de contrats		(12)	85	(110)	(264)
Créditeurs et charges à payer		2 269	2 400	(2 414)	(508)
Produits différés		(593)	(1 110)	1 348	2 468
Variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement liés aux activités d'exploitation					
		(1 579)	8 753	(11 678)	1 208
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation					
		862	11 698	(3 509)	10 995
Flux de trésorerie liés aux activités de financement					
Remboursement de la dette à long terme		(300)	(303)	(916)	(903)
Paiement d'obligations locatives	7	(179)	(209)	(634)	(696)
Paiement de dividendes		(1 018)	(937)	(2 907)	(2 667)
Remboursement (paiement) d'un passif d'impôt acquis	11, 16	299	-	299	(2 191)
Actions ordinaires émises à l'exercice d'options sur actions		-	776	1 020	812
Intérêts payés		(138)	(169)	(444)	(488)
Sorties nettes de trésorerie liées aux activités de financement					
		(1 336)	(842)	(3 582)	(6 133)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement					
Achat de placements à court terme		-	-	-	(10 000)
Intérêts reçus	11	38	43	118	156
Paiements au titre d'acquisitions d'entreprises antérieures	16	(500)	(1 468)	(500)	(1 468)
Acquisitions d'immobilisations corporelles		(85)	(274)	(619)	(777)
Acquisitions d'autres immobilisations incorporelles		(7)	(39)	(29)	(560)
Frais de développement différés		(229)	(43)	(910)	(203)
Sorties nettes de trésorerie liées aux activités d'investissement					
		(783)	(1 781)	(1 940)	(12 852)
(Diminution) augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de la période					
		(1 257)	9 075	(9 031)	(7 990)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de la période					
		17 978	10 463	25 752	27 528
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de la période					
		16 721 \$	19 538 \$	16 721 \$	19 538 \$

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités.

Tecsys Inc.

États consolidés intermédiaires résumés des variations des capitaux propres

États consolidés intermédiaires résumés des variations des capitaux propres Périodes de neuf mois closes les 31 janvier 2022 et 2021

(non audités)

(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 30 avril 2021		14 505 095	42 700	11 745	226	12 419	67 090
Bénéfice net		-	-	-	-	1 892	1 892
Autres éléments du résultat global pour la période :							
Partie efficace des variations de la juste valeur des dérivés désignés comme instruments de couverture liés aux produits	12	-	-	-	(641)	-	(641)
Écarts de conversion au titre des établissements à l'étranger		-	-	-	(592)	-	(592)
Résultat global total pour la période		-	-	-	(1 233)	1 892	659
Rémunération à base d'actions	8	-	-	1 344	-	-	1 344
Dividendes aux détenteurs d'instruments de capitaux propres	8	-	-	-	-	(2 907)	(2 907)
Options sur actions exercées	8	57 800	1 273	(253)	-	-	1 020
Total des transactions avec les propriétaires de la Société		57 800	1 273	1 091	-	(2 907)	(543)
Solde au 31 janvier 2022		14 562 895	43 973 \$	12 836 \$	(1 007) \$	11 404 \$	67 206 \$
Solde au 30 avril 2020		14 416 543	40 901 \$	10 964 \$	416 \$	8 838 \$	61 119 \$
Bénéfice net		-	-	-	-	5 168	5 168
Autres éléments du résultat global pour la période :							
Partie efficace des variations de la juste valeur des dérivés désignés comme instruments de couverture liés aux produits		-	-	-	223	-	223
Écarts de conversion au titre des établissements à l'étranger		-	-	-	519	-	519
Résultat global total pour la période		-	-	-	742	5 168	5 910
Rémunération à base d'actions		-	-	928	-	-	928
Dividendes aux détenteurs d'instruments de capitaux propres		-	-	-	-	(2 667)	(2 667)
Options sur actions exercées		48 552	1 050	(238)	-	-	812
Total des transactions avec les propriétaires de la Société		48 552	1 050	690	-	(2 667)	(927)
Solde au 31 janvier 2021		14 465 095	41 951 \$	11 654 \$	1 158 \$	11 339 \$	66 102 \$

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités.

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 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 permanentes assorties d'un soutien récurrent. La Société offre également des services connexes de consultation, de formation et de soutien. Son 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 se compose principalement d'entreprises des secteurs 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 intermédiaires résumés comprennent les comptes de la Société et ceux de ses filiales en propriété exclusive. La Société est cotée en bourse; ses actions sont négociées à la Bourse de Toronto sous le symbole TCS.

2. Base d'établissement

a) Déclaration de conformité

Les états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités de la Société et les notes afférentes sont dressés conformément à la Norme comptable internationale (« IAS ») 34, *Information financière intermédiaire*, telle que publiée par l'International Accounting Standards Board (« IASB »). Ils ne contiennent pas toute l'information qui doit être présentée dans des états financiers annuels complets. Certaines informations et notes figurant habituellement dans les états financiers annuels ont été omises ou résumées lorsqu'elles n'étaient pas jugées importantes pour comprendre l'information financière intermédiaire de la Société. Par conséquent, ils doivent être lus conjointement avec les états financiers consolidés de la Société au 30 avril 2021 et pour l'exercice clos à cette date.

Le conseil d'administration a approuvé la publication des états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités le 2 mars 2022.

Les données financières ont été établies selon les principes et méthodes comptables utilisés pour dresser les états financiers consolidés annuels audités au 30 avril 2021.

La Société a modifié la présentation des produits dans les états consolidés intermédiaires résumés du résultat net et du résultat global pour le trimestre et les neuf mois clos le 31 janvier 2021. En raison de ce changement, certains chiffres comparatifs ont été reclassés afin de rendre leur présentation conforme à celle adoptée pour l'exercice considéré. Se reporter à la note 15 – Informations comparatives.

b) Monnaie fonctionnelle et monnaie de présentation

Les états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités sont présentés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle de la Société. Toutes les données financières présentées en dollars canadiens ont été arrondies au millier (000 \$) le plus près, sauf indication contraire.

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 31 janvier 2022 et n'ont pas été appliquées lors de la préparation des états financiers consolidés. La Société évalue actuellement les normes ou les modifications suivantes :

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 (modifications d'IAS 12)*, qui précise la façon dont les sociétés comptabilisent l'impôt différé pour les obligations relatives au démantèlement et les contrats de location. La principale modification est une exemption de l'exemption relative à la comptabilisation initiale, laquelle ne s'applique plus 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 doivent plutôt les comptabiliser sous forme d'actifs d'impôt différé et de passifs d'impôt différé d'une même valeur.

Tecsys Inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés
Pour les trimestres et neuf mois clos les 31 janvier 2022 et 2021
(en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

2. Base d'établissement (suite)

Nouvelles normes et interprétations non encore adoptées (suite)

Les modifications de l'IAS 12 s'appliquent aux exercices qui seront ouverts à compter du 1^{er} janvier 2023. L'adoption anticipée est permise. La Société évalue actuellement l'incidence de ces modifications.

3. Placements à court terme

	31 janvier 2022	30 avril 2021
Solde d'ouverture	20 100 \$	10 000 \$
Entrées	-	10 000
Intérêts sur les placements à court terme	87	100
Solde de clôture	20 187 \$	20 100 \$

Les CPG exigent un avis de retrait de 31 jours et les intérêts sont réinvestis automatiquement chaque mois.

4. Actifs au titre de droits d'utilisation

	Bureaux	Centres de données	Véhicules et matériel	Total
Solde au 30 avril 2021	7 058 \$	30 \$	157 \$	7 245 \$
Amortissement	(564)	(30)	(63)	(657)
Effet des écarts de change	(20)	-	(3)	(23)
Solde au 31 janvier 2022	6 474 \$	- \$	91 \$	6 565 \$

5. Coûts d'acquisition de contrats

Le tableau suivant présente les variations des coûts d'acquisition de contrats :

	31 janvier 2022	30 avril 2021
Solde à l'ouverture de la période	4 202 \$	3 087 \$
Entrées	1 565	2 441
Amortissement	(1 283)	(1 326)
Solde à la clôture de la période	4 484 \$	4 202 \$
Présentés comme suit :		
Partie courante	1 696 \$	1 524 \$
<i>Partie non courante</i>		
Coûts d'acquisition de contrats	2 788 \$	2 678 \$

Tecsys Inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés
Pour les trimestres et neuf mois clos les 31 janvier 2022 et 2021
(en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

5. Coûts d'acquisition de contrats (suite)

La partie courante des coûts d'acquisition de contrats est incluse dans les charges payées d'avance aux états consolidés intermédiaires résumés de la situation financière.

6. 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 31 janvier 2022, la Société avait un encours de 8 700 \$ 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 31 janvier 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.

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. Au 31 janvier 2022, la Société respectait toutes ses clauses restrictives de nature financière.

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

	31 janvier 2022	30 avril 2021
Emprunt à terme, garanti par une hypothèque mobilière	8 700 \$	9 600 \$
Dette financée par l'État, ne portant pas intérêt, non garantie, remboursable en divers paiements	-	16
	8 700 \$	9 616 \$
Partie courante	(1 200)	(1 216)
Dette à long terme	7 500 \$	8 400 \$

Tecsys Inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et neuf mois clos les 31 janvier 2022 et 2021

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

7. 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 :

	31 janvier 2022	30 avril 2021
Partie courante	816 \$	848 \$
Partie non courante	7 669	8 295
Total des obligations locatives	8 485 \$	9 143 \$

Le tableau suivant présente les flux de trésorerie non actualisés contractuels liés aux obligations locatives au 31 janvier 2022 :

Moins de un an	1 021 \$
Entre un an et cinq ans	5 487
Plus de cinq ans	3 535
Total des obligations locatives non actualisées	10 043 \$

Les charges d'intérêts sur les obligations locatives pour le trimestre et les neuf mois clos le 31 janvier 2022 se sont établies respectivement à 80 \$ et 246 \$ (89 \$ et 273 \$ pour les périodes correspondantes de l'exercice 2021). Les sorties de trésorerie ont totalisé 259 \$ et 880 \$ respectivement pour le trimestre et les neuf mois clos le 31 janvier 2022 (297 \$ et 968 \$ pour les périodes correspondantes de l'exercice 2021) et elles comprennent respectivement des paiements de principal de 179 \$ et 634 \$ (209 \$ et 696 \$ pour les périodes correspondantes de l'exercice 2021) sur les obligations locatives. Les charges liées aux paiements de loyers variables exclus de l'évaluation des obligations locatives se sont chiffrées respectivement à 201 \$ et 734 \$ pour le trimestre et les neuf mois clos le 31 janvier 2022 (233 \$ et 821 \$ pour les périodes correspondantes de 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.

Les charges liées aux contrats de location à court terme exclus de l'évaluation des obligations locatives pour le trimestre et les neuf mois clos le 31 janvier 2022 se sont élevées respectivement à 19 \$ et 79 \$ (31 \$ et 216 \$ pour les périodes correspondantes de l'exercice 2021). Les charges associées aux contrats de location dont le bien sous-jacent est de faible valeur ont quant à elles totalisé 49 \$ et 128 \$ respectivement pour le trimestre et les neuf mois clos le 31 janvier 2022 (44 \$ et 143 \$ pour les périodes correspondantes de l'exercice 2021). Les obligations locatives ont augmenté de néant au cours des trimestres et neuf mois clos les 31 janvier 2022 et 2021.

Tecsys Inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés
Pour les trimestres et neuf mois clos les 31 janvier 2022 et 2021
(en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

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

(a) 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.

Le 29 juin 2021, la Société a déclaré un dividende de 0,065 \$ par action devant être versé le 6 août 2021 aux actionnaires inscrits le 16 juillet 2021.

Le 9 septembre 2021, la Société a déclaré un dividende de 0,065 \$ par action devant être versé le 8 octobre 2021 aux actionnaires inscrits le 24 septembre 2021.

Le 1^{er} décembre 2021, la Société a déclaré un dividende trimestriel de 0,07 \$ par action devant être versé le 7 janvier 2022 aux actionnaires inscrits le 16 décembre 2021.

(b) 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.

(b) Résultat par action (suite)

Le résultat de base et le résultat dilué par action sont calculés comme suit :

	Trimestre clos le 31 janvier 2022	Trimestre clos le 31 janvier 2021	Neuf mois clos le 31 janvier 2022	Neuf mois clos le 31 janvier 2021
Bénéfice attribuable aux actionnaires ordinaires	940 \$	1 847 \$	1 892 \$	5 168 \$
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation (de base)	14 562 895	14 430 161	14 527 169	14 420 291
Incidence dilutive de l'exercice réputé des options sur actions	401 222	423 913	394 348	321 012
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation (après dilution)	14 964 117	14 854 074	14 921 517	14 741 303
Résultat de base par action ordinaire	0,06 \$	0,13 \$	0,13 \$	0,36 \$
Résultat dilué par action ordinaire	0,06 \$	0,12 \$	0,13 \$	0,35 \$

Au 31 janvier 2022, 2 000 options étaient exclues du calcul du nombre moyen pondéré d'actions ordinaires après dilution pour le trimestre et les neuf mois étant donné que leur effet aurait été antidilutif (aucune option aux périodes correspondantes de l'exercice 2021).

(c) Régime d'options d'achat d'actions

La Société a un régime d'options d'achat d'actions en vertu 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 qui équivaut 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.

Tecsys Inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés
Pour les trimestres et neuf mois clos les 31 janvier 2022 et 2021
(en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

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

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

Le prix d'exercice est déterminé selon le cours moyen pondéré des actions ordinaires de la Société pour les cinq 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 neuf mois clos le 31 janvier 2022 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 31 janvier 2022	806 666	22,64 \$

Le tableau suivant indique les options d'achat d'actions en circulation de la Société au 31 janvier 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 \$	1,59	77 231	17,23 \$	108 900
Attribuées le 3 juillet 2019	3,28	2,42	223 916	14,29	370 266
Attribuées le 28 février 2020	4,78	3,08	3 281	18,95	7 500
Attribuées le 8 juillet 2020	6,95	3,43	54 380	26,75	145 014
Attribuées le 2 décembre 2020	10,74	3,84	1 629	36,77	6 514
Attribuées le 24 février 2021	18,79	4,07	375	60,62	2 000
Attribuées le 29 juin 2021	12,66	4,41	20 809	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 :

	29 juin 2021
Prix d'exercice	40,34 \$
Durée de vie attendue des options (en années)	5
Volatilité attendue moyenne pondérée du cours des actions	36,61 %
Taux de rendement moyen pondéré	0,62 %
Taux d'intérêt sans risque moyen pondéré	0,97 %

Tecsys Inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés
Pour les trimestres et neuf mois clos les 31 janvier 2022 et 2021
(en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

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

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

Pour le trimestre et les neuf mois clos le 31 janvier 2022, la Société a comptabilisé des charges de rémunération à base d'actions de 421 \$ et de 1 344 \$ respectivement (292 \$ et 928 \$ pour les périodes correspondantes de l'exercice 2021). Les comptes de surplus d'apport sont utilisés pour comptabiliser la charge de rémunération accumulée liée aux transactions au titre de la rémunération fondée sur des actions réglées 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.

9. 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 sous maintenance et 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 d'une durée initiale 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 remplies (ou qui étaient partiellement remplies) au 31 janvier 2022 :

	Reste de l'exercice 2022	Exercice 2023	Exercice 2024 et par la suite	Total
Logiciels-services	6 889 \$	25 495 \$	46 114 \$	78 498 \$
Maintenance et soutien	511	1 244	841	2 596
Total	7 400 \$	26 739 \$	46 955 \$	81 094 \$

Tecsys Inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et neuf mois clos les 31 janvier 2022 et 2021

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

10. Coût des ventes

	Trimestre clos le 31 janvier 2022	Trimestre clos le 31 janvier 2021	Neuf mois clos le 31 janvier 2022	Neuf mois clos le 31 janvier 2021
Logiciels-services, maintenance, soutien et services professionnels				
Charges brutes	15 201 \$	12 739 \$	44 477 \$	36 673 \$
Amortissement des immobilisations incorporelles	202	197	605	592
Frais remboursables	235	43	521	104
Crédits d'impôt pour le développement des affaires électroniques	(715)	(653)	(1 998)	(1 845)
	14 923 \$	12 326 \$	43 605 \$	35 524 \$
Licences et matériel	5 255	4 209	14 127	10 296
Coût des ventes	20 178 \$	16 535 \$	57 732 \$	45 820 \$

11. Charges financières (produits financiers)

	Trimestre clos le 31 janvier 2022	Trimestre clos le 31 janvier 2021	Neuf mois clos le 31 janvier 2022	Neuf mois clos le 31 janvier 2021
Charges d'intérêts sur des emprunts bancaires et autres	61 \$	69 \$	201 \$	356 \$
Charges de désactualisation au titre des intérêts – obligations locatives	77	89	243	273
Perte (profit) de change	72	(15)	89	(244)
Produits d'intérêts	(337)	(43)	(417)	(156)
Charges financières (produits financiers), montant net	(127) \$	100 \$	116 \$	229 \$

Les produits d'intérêts comprennent un remboursement d'intérêts de 299 \$ lié au paiement du passif d'impôt (le « passif dû à l'ARC ») qui faisait partie intégrante de la contrepartie d'acquisition totale de OrderDynamics Corporation.

12. Instruments financiers dérivés et gestion du risque

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 31 janvier 2022, la Société avait trois contrats de change en cours dont les dates d'échéance diverses s'échelonnent jusqu'en avril 2022 visant la conversion de 2 700 \$ US en dollars canadiens à des taux moyens de 1,2578 CA dans le but d'obtenir 3 396 \$ CA. Au 31 janvier 2022, la Société a enregistré une perte de change latente de 38 \$ dans les créditeurs et charges à payer et un profit latent de 2 \$ représentant la variation de la juste valeur de ces contrats depuis leur entrée en vigueur et leur évaluation initiale.

Au 31 janvier 2021, la Société avait deux contrats de change en cours dont les diverses échéances s'échelonnaient jusqu'au 31 mars 2021. Ces contrats visaient la conversion de 2 500 \$ US en dollars canadiens, à un taux de 1,284 \$ CA, dans le but d'obtenir 3 210 \$ CA. Au 31 janvier 2021, la Société a enregistré une perte de change latente de 9 \$ dans les créditeurs et charges à payer et un profit latent de 21 \$ représentant la variation de la juste valeur de ces contrats depuis leur entrée en vigueur et leur évaluation initiale.

Instruments dérivés désignés comme couvertures de produits

Au 31 janvier 2022, la Société avait 22 contrats de change en cours dont les dates d'échéance diverses s'échelonnent jusqu'en décembre 2022 visant la conversion de 35 250 \$ US en dollars canadiens à des taux moyens de 1,2644 \$ CA dans le but d'obtenir 44 571 \$ CA. Des contrats de change en cours désignés comme couvertures d'un montant de 35 250 \$ US, une tranche de 24 000 \$ US a trait aux produits hautement probables libellés en dollars américains attendus au cours des neuf prochains mois jusqu'en octobre 2022, tandis qu'une tranche de 11 250 \$ US a trait à des produits réalisés libellés en dollars américains. Le 31 janvier 2022, la Société a comptabilisé une perte de change globale latente de 261 \$ représentant la variation de la juste valeur de ces contrats depuis leur entrée en vigueur.

Au 31 janvier 2021, la Société avait six contrats de change en cours dont les dates d'échéance diverses s'échelonnaient jusqu'au 31 juillet 2021. Ces contrats visaient la conversion de 11 200 \$ US en dollars canadiens à des taux moyens de 1,441 \$ CA dans le but d'obtenir 16 137 \$ CA. De ces contrats de change désignés comme instruments de couverture totalisant 11 200 \$ US, une tranche de 4 900 \$ US est liée aux produits hautement probables libellés en dollars américains attendus au cours des six mois suivants, tandis qu'une tranche de 6 300 \$ US est liée à des produits réalisés libellés en dollars américains. Au 31 janvier 2021, la Société a enregistré un profit de change global latent de 1 810 \$ représentant la variation de la juste valeur de ces contrats depuis leur souscription.

Tecsys Inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et neuf mois clos les 31 janvier 2022 et 2021

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

12. Instruments financiers dérivés et gestion du risque (suite)

Instruments dérivés désignés comme couvertures de produits (suite)

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.

	Trimestre clos le 31 janvier 2022	Trimestre clos le 31 janvier 2021	Neuf mois clos le 31 janvier 2022	Neuf mois clos le 31 janvier 2021
Cumul des autres éléments du résultat global au titre des couvertures de flux de trésorerie à l'ouverture de la période	367 \$	1 223 \$	492 \$	569 \$
Variations de la juste valeur au titre des dérivés désignés comme couvertures de flux de trésorerie	(838)	787	(781)	2 333
Montants reclassés depuis le cumul des autres éléments du résultat global vers le résultat net et compris dans ce qui suit :				
Produits	104	(990)	(32)	(1 649)
Charges financières nettes	218	(228)	172	(461)
Cumul des autres éléments du résultat global au titre des couvertures de flux de trésorerie	(149) \$	792 \$	(149) \$	792 \$
Cumul des autres éléments du résultat global – écart de conversion au titre des établissements à l'étranger à la clôture de l'exercice	(858)	366	(858)	366
Cumul des autres éléments du résultat global à la clôture de l'exercice	(1 007) \$	1 158 \$	(1 007) \$	1 158 \$

13. 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 relèvent directement du président et chef de la direction de la Société.

Au 31 janvier 2022, les principaux dirigeants et leurs conjoints exercent un contrôle sur 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 au cours des trimestres et neuf mois clos les 31 janvier 2022 et 2021 s'établit comme suit :

	Trimestre clos le 31 janvier 2022	Trimestre clos le 31 janvier 2021	Neuf mois clos le 31 janvier 2022	Neuf mois clos le 31 janvier 2021
Salaires	1 435 \$	1 271 \$	4 065 \$	4 194 \$
Autres avantages à court terme	90	98	258	355
Versements aux régimes à cotisations définies	29	30	100	98
	1 554 \$	1 399 \$	4 423 \$	4 647 \$

13. Transactions avec des parties liées (suite)

Conformément aux dispositions du régime d'achat d'actions des principaux dirigeants et d'autres employés de la direction, la Société a consenti des prêts sans intérêt de 300 \$ (500 \$ pour la période correspondante de 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 des neuf mois clos le 31 janvier 2022. Au 31 janvier 2022, l'encours des prêts se chiffrait à 337 \$ (401 \$ au 30 avril 2021) et il était comptabilisé au titre des autres créances dans les états consolidés de la situation financière.

14. 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. Au 31 janvier 2022, les immobilisations corporelles, 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 31 janvier 2022 totalisaient 618 \$, 6 404 \$ et 6 165 \$, respectivement (824 \$, 6 635 \$ et 6 823 \$ au 30 avril 2021). Pour le Canada, les montants correspondants étaient 8 257 \$, 10 783 \$ et 6 397 \$, respectivement (9 103 \$, 10 782 \$ et 6 459 \$ au 30 avril 2021). Au 31 janvier 2022, le total des actifs liés aux activités au Danemark s'établissait à 16 938 \$ (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 services offrant uniquement des services de mise en œuvre et de maintenance.

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

	Trimestre clos le 31 janvier 2022	Trimestre clos le 31 janvier 2021	Neuf mois clos le 31 janvier 2022	Neuf mois clos le 31 janvier 2021
Canada	7 138 \$	7 273 \$	21 748 \$	18 048 \$
États-Unis	22 663	18 521	66 940	56 909
Europe	4 799	5 550	12 915	14 749
Autres	811	598	1 309	1 021
	35 411 \$	31 942 \$	102 912 \$	90 727 \$

15. Informations comparatives

Certains chiffres comparatifs ont été reclassés afin de rendre leur présentation conforme à celle adoptée pour l'exercice considéré. La modification de la présentation des produits rend compte du virage de la Société des licences permanentes vers les logiciels-services et de l'importance croissante des produits tirés des logiciels-services dans les produits globaux. Elle reflète également une ventilation en fonction des produits tirés des licences et du matériel plutôt que de ceux tirés de produits exclusifs et de produits de tiers. La direction estime que cette nouvelle présentation mettra en évidence les flux de rentrées qui stimulent la performance et permettra ce faisant de mieux comprendre les résultats de l'entreprise.

Voici un rapprochement des éléments et des montants reclassés dans les états consolidés intermédiaires résumés du résultat net et du résultat global pour le trimestre et les neuf mois clos le 31 janvier 2021 :

- (a) La présentation précédente des produits tirés de l'infonuagique, de la maintenance et des abonnements de la Société comprenait les produits tirés des logiciels-services, de la maintenance et du soutien. La Société a reclassé les produits tirés des logiciels-services et les présente dans un poste distinct. Le reclassement s'élève à 4 708 \$ et 13 672 \$ respectivement pour le trimestre et les neuf mois clos le 31 janvier 2021.

15. Informations comparatives (suite)

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

- (b) Les produits et les coûts liés aux frais remboursables étaient présentés précédemment sous forme de postes distincts des produits et du coût des ventes, respectivement. La Société a reclassé les produits tirés des frais remboursables. Ceux-ci sont compris dans les produits tirés des services professionnels et les coûts connexes figurent dans le coût des ventes. Le reclassement s'élève à 43 \$ et 104 \$ respectivement pour le trimestre et les neuf mois clos le 31 janvier 2021. Se reporter également à la note 10.
- (c) La présentation précédente des produits tirés de la vente de produits exclusifs de la Société comprenait à la fois les produits tirés des licences et du matériel exclusif. La Société a maintenant reclassé les produits tirés du matériel exclusif sous les produits tirés du matériel. Ce reclassement s'élève à 217 \$ et 298 \$ respectivement pour le trimestre et les neuf mois clos le 31 janvier 2021.

Les produits tirés des licences comprennent maintenant les produits tirés de licences d'utilisation de logiciels de tiers et de logiciels exclusifs.

- (d) La présentation précédente des produits tirés de produits de tiers de la Société comprenait à la fois les produits tirés de licences d'utilisation de logiciels de tiers et de matériel de tiers. La Société a maintenant reclassé les produits tirés de licences d'utilisation de logiciels de tiers avec les produits tirés des licences. Ce reclassement s'élève à 70 \$ et 293 \$ respectivement pour le trimestre et les neuf mois clos le 31 janvier 2021.
- (e) Les produits tirés du matériel comprennent maintenant les produits tirés des produits de tiers et du matériel exclusif. Auparavant, la Société présentait séparément le coût des produits et le coût des services. Elle les présente maintenant de manière regroupée dans le coût des ventes. Se reporter également à la note 10.

16. Paiements au titre d'une acquisition d'entreprise antérieure

En août 2020, la Société a versé 2 191 \$ à l'Agence du revenu du Canada relativement au passif d'impôt (le « passif dû à l'ARC ») qui faisait partie intégrante de la contrepartie d'acquisition totale de OrderDynamics Corporation.

Au 30 avril 2021, les autres passifs courants comprennent une retenue compensatoire de 500 \$ se rapportant à l'acquisition de OrderDynamics Corporation. Au cours du troisième trimestre, la Société a effectué le paiement final de 500 \$ aux fournisseurs (1 468 \$ pour la période correspondante de l'exercice 2021).

17. Événement postérieur à la date du bilan

Le 2 mars 2022, le conseil d'administration de la Société a déclaré un dividende trimestriel de 0,07 \$ par action devant être versé le 14 avril 2022 aux actionnaires inscrits le 24 mars 2022.



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. 2021

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