



Rapport sur le troisième trimestre de l'exercice 2024

40 ans de **Croissance**



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

Le présent rapport de gestion, qui est daté du 29 février 2024, porte sur les activités, la performance financière et la situation financière de Tecsys Inc. (« Tecsys », ou la « Société ») au 31 janvier 2024 et au 31 janvier 2023 et pour les trimestres et neuf mois clos à ces dates et devrait être lu à la lumière des états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités et des notes y afférentes qui figurent dans le présent document et du rapport annuel pour l'exercice clos le 30 avril 2023. Le troisième trimestre de l'exercice financier 2024 de la Société s'est clos le 31 janvier 2024.

La Société établit ses états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités conformément aux normes comptables internationales (IFRS), telles que publiées par l'International Accounting Standards Board (« IASB »). Les états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités sont préparés par la direction de la Société, qui en assume la responsabilité.

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

La publication des états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités a été approuvée par le conseil d'administration le 29 février 2024. Des renseignements supplémentaires sur Tecsys Inc., notamment des exemplaires de documents d'information continue tels que la notice annuelle et la circulaire d'information de la direction, se trouvent sur le site de SEDAR+ à l'adresse www.sedarplus.ca.

Énoncés prospectifs

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

Ces énoncés prospectifs, qui ne sont pas des faits historiques, comprennent des affirmations fondées sur les hypothèses de la direction et ne peuvent être considérés comme une garantie de la performance future. Ils sont exposés à un certain nombre de risques et d'incertitudes, notamment à la conjoncture économique future, aux marchés que sert la Société, aux mesures prises par les concurrents, aux nouvelles grandes tendances technologiques et à d'autres facteurs, dont un grand nombre ne peuvent être influencés par la Société, qui pourraient causer une différence considérable entre les résultats réels et ceux révélés ou suggérés par ces énoncés prospectifs. La Société ne s'engage nullement à publier une mise à jour de ses énoncés prospectifs, que ce soit en raison de nouveaux résultats ou de nouveaux renseignements, d'événements futurs ou pour toutes raisons autres que celles exigées par la loi. Les facteurs importants qui pourraient influencer sur les prévisions comprennent, sans s'y limiter, les facteurs présentés à la rubrique « Risques et incertitudes » du rapport annuel de la Société pour l'exercice clos le 30 avril 2023.

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 et les conditions géopolitiques; 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) les 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 et xx) la cybersécurité.

Utilisation de mesures de la performance non conformes aux IFRS

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

Survol

Tecsys est un fournisseur mondial de solutions infonuagiques de gestion de la chaîne d'approvisionnement pour les entreprises décloisonnées qui veulent croître et obtenir un avantage concurrentiel. Tecsys répond aux besoins de plusieurs secteurs de distribution complexes, réglementés et à volume élevé. Ses solutions dynamiques et puissantes englobent la gestion de l'entrepôt, la distribution et les transports, la gestion de l'approvisionnement au point d'utilisation, la gestion et l'exécution des commandes et les 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 de manière uniforme, 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, de sorte qu'elles peuvent 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. La plateforme permet aux entreprises de moduler leurs chaînes d'approvisionnement pour les rendre plus souples et plus performantes, et ce, 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, permettant ainsi aux dirigeants d'entreprise d'assurer une logistique durable et adaptable de manière à ce qu'ils puissent se concentrer sur l'évolution des produits et des services de même que sur le devenir de leur personnel, et non sur les défis qui se présentent sur le plan de l'exploitation.

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

La Société a cinq principales sources de produits :

- l'abonnement à des logiciels-services (Saas), qui représente le droit d'accéder à notre plateforme logicielle dans un environnement hébergé et géré, pour une période donnée. Ces abonnements sont généralement vendus dans le cadre de contrats d'une durée de trois à cinq ans dotés de dispositions de renouvellement automatique;

- les services de maintenance et de soutien vendus avec les licences à perpétuité et les services de maintenance du matériel informatique. Ces services sont généralement vendus dans le cadre de contrats d'une durée d'un an dotés de dispositions de renouvellement automatique;
- les services professionnels, y compris les services de mise en œuvre, de consultation et de formation fournis aux clients;
- les licences;
- le matériel informatique.

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

Pour le trimestre et les neuf mois clos le 31 janvier 2024, la Société a dégagé des produits totalisant 43,8 millions de dollars et 127,3 millions de dollars, respectivement. La composition des produits pour le trimestre clos le 31 janvier 2024 s'établit comme suit : logiciels-services 32 %; maintenance et soutien 20 %; services professionnels 30 %; licences 1 %; et matériel 17 %. La composition des produits pour le trimestre clos le 31 janvier 2023 est la suivante : logiciels-services 25 %; maintenance et soutien 21 %; services professionnels 35 %; licences 3 %; et matériel 16 %.

La composition des produits pour les neuf mois clos le 31 janvier 2024 s'établit comme suit : logiciels-services 30 %; maintenance et soutien 20 %; services professionnels 32 %; licences 1 %; et matériel 17 %. La composition des produits pour les neuf mois clos le 31 janvier 2023 est la suivante : logiciels-services 24 %; maintenance et soutien 22 %; services professionnels 37 %; licences 2 %; et matériel 15 %.

Indicateurs clés de performance

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

Produits récurrents

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

Commandes

De façon générale, les commandes correspondent à la valeur totale des contrats conclus. Cela comprend les commandes liées aux PRA des logiciels-services (valeur annuelle moyenne des produits récurrents des logiciels-services convenus à la date de conclusion des contrats) et les commandes de services professionnels. 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) les PRA, b) le carnet de commandes de services professionnels et c) les obligations de prestation qui restent à remplir. La Société conclut des contrats d'abonnement à des logiciels-services représentant habituellement des obligations de prestation sur plusieurs années, les contrats ayant une durée initiale de trois à cinq ans. Les obligations de prestation qui restent à remplir à l'égard des logiciels-services représentent les produits que la Société s'attend à comptabiliser dans l'avenir au titre des obligations de prestation qui n'étaient pas remplies (ou qui étaient partiellement remplies) à la date de clôture. Contrairement aux PRA qui ont un horizon temporel d'un an, les obligations de prestation qui restent à remplir à l'égard des logiciels-services peuvent inclure des abonnements à des logiciels-services sur plusieurs années.

Résultats d'exploitation

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

<i>(en milliers de dollars canadiens, sauf le bénéfice par action)</i>	Trimestres clos les 31 janvier		Neuf mois clos les 31 janvier	
	2024	2023	2024	2023
État des résultats				
Produits	43 823	\$ 38 917	\$ 127 287	\$ 111 232
Coût des ventes	23 893	21 909	69 512	62 787
Marge brute	19 930	17 008	57 775	48 445
Charges d'exploitation	18 707	15 968	55 198	46 267
Bénéfice d'exploitation	1 223	1 040	2 577	2 178
Autres (produits)	(180)	(303)	(435)	(334)
Bénéfice avant impôt sur le résultat	1 403	\$ 1 343	\$ 3 012	\$ 2 512
Charge d'impôt sur le résultat	644	455	1 422	869
Bénéfice net	759	\$ 888	\$ 1 590	\$ 1 643
BAIIA ajusté ¹	2 640	\$ 2 774	\$ 6 834	\$ 7,035
Bénéfice de base et dilué par action	0,05	\$ 0,06	\$ 0,11	\$ 0,11
Obligations de prestation qui restent à remplir à l'égard des logiciels-services ²			157 215	\$ 128 313
Total des PRA ²			87 248	\$ 75 361

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 ».

Mesures de la performance non conformes aux IFRS

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

BAIIA et BAIIA ajusté

Le BAIIA correspond au bénéfice avant les charges d'intérêts, les produits d'intérêts, l'impôt sur le résultat et l'amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles. Le BAIIA ajusté correspond au BAIIA compte non tenu de la rémunération à base d'actions, du profit sur la réévaluation de l'obligation locative et de la comptabilisation des crédits d'impôt générés au cours des périodes antérieures. L'exclusion des charges d'intérêts, des produits d'intérêts et de l'impôt sur le résultat élimine l'incidence sur le bénéfice tiré des activités autres que d'exploitation, tandis que l'exclusion des amortissements, des charges de rémunération à base d'actions, des profits découlant de la réévaluation d'obligations locatives et de la comptabilisation de crédits d'impôt obtenus au cours de périodes antérieures élimine l'incidence hors trésorerie de ces éléments.

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

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

<i>(en milliers de dollars canadiens)</i>	Trimestres clos les 31 janvier		Neuf mois clos les 31 janvier	
	2024	2023	2024	2023
Bénéfice net pour la période	759 \$	888 \$	1 590 \$	1 643 \$
Ajustements pour :				
Amortissement des immobilisations corporelles et des actifs au titre de droits d'utilisation	355	476	1 116	1 335
Amortissement des frais de développement différés	147	135	436	351
Amortissement des autres immobilisations incorporelles	356	411	1 146	1 201
Charge d'intérêts	45	92	136	389
Produits d'intérêts	(260)	(221)	(782)	(475)
Impôt sur le résultat	644	455	1,422	869
BAIIA	2 046 \$	2 236 \$	5 064 \$	5 313 \$
Ajustements pour :				
Rémunération à base d'actions	594	538	1 770	1 722
BAIIA ajusté	2 640 \$	2 774 \$	6 834 \$	7 035 \$

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 de la période précédente libellés en dollars américains et en couronnes danoises 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

Le total des produits pour le trimestre et les neuf mois clos le 31 janvier 2024 s'est chiffré à 43,8 millions de dollars et 127,3 millions de dollars respectivement, en hausse de 4,9 millions de dollars (ou 13 %) et 16,1 millions de dollars (ou 14 %) respectivement par rapport aux périodes correspondantes de l'exercice précédent. Le total des produits, à l'exclusion du matériel, pour le trimestre et les neuf mois clos le 31 janvier 2024 a augmenté de 11 % et 12 % respectivement, comparativement aux périodes correspondantes de l'exercice précédent (9 % et 8 % respectivement en dollars constants). Les produits se répartissent comme suit :

(en milliers de dollars canadiens)	Trimestres clos les			Neuf mois clos les		
	31 janvier		Variation	31 janvier		Variation
	2024	2023	%	2024	2023	%
Logiciels-services	14 160	\$ 9 544	\$ 48 %	37 727	\$ 26 343	\$ 43 %
Maintenance et soutien	8 620	8 356	3 %	25 817	24 722	4 %
Services professionnels	13 021	13 569	-4 %	40 798	40 739	0 %
Licences	396	1 073	-63 %	1 104	2 587	-57 %
Matériel	7 626	6 375	20 %	21 841	16 841	30 %
Total des produits	43 823	38 917	13 %	127 287	111 232	14 %
Total des produits excluant les produits tirés du matériel	36 197	\$ 32 542	\$ 11 %	105 446	\$ 94 391	\$ 12 %

Environ 69 % des produits de la Société ont été générés en dollars américains au cours du troisième trimestre de l'exercice 2024 (68 % en 2023). Le dollar américain s'est établi en moyenne à 1,3522 \$ CA au troisième trimestre de l'exercice 2024, contre 1,3489 \$ CA au cours de la période correspondante de l'exercice 2023. L'appréciation du dollar américain jumelée à l'incidence nette de la couverture partielle des produits en dollars américains de la Société ont donné lieu à un écart favorable net des produits liés au change de 0,9 million de dollars par rapport au troisième trimestre de l'exercice 2023.

Environ 72 % des produits de la Société ont été générés en dollars américains au cours des neuf premiers mois de l'exercice 2024 (67 % en 2023). Le dollar américain s'est établi en moyenne à 1,3480 \$ CA au cours des neuf premiers mois de l'exercice 2024, contre 1,3224 \$ CA au cours de la période correspondante de l'exercice 2023. L'appréciation du dollar américain jumelée à l'incidence nette de la couverture partielle des produits en dollars américains de la Société ont donné lieu à un écart favorable net des produits liés au change de 3,3 millions de dollars par rapport aux neuf premiers mois de l'exercice 2023.

En dollars constants, les produits du trimestre et des neuf mois clos le 31 janvier 2024 ont augmenté respectivement d'environ 10 % et 11 % par rapport à ceux des périodes correspondantes de l'exercice précédent.

Les PRA totalisaient 87,2 millions de dollars au 31 janvier 2024, en hausse de 16 % par rapport à 75,4 millions de dollars au 31 janvier 2023. Une part importante des PRA est libellée dans des monnaies autres que le dollar canadien. En conséquence, les fluctuations des taux de change ont une incidence sur les PRA. En dollars constants, les PRA se sont accrus de 15 % au cours de la période de douze mois close le 31 janvier 2024.

Produits tirés des logiciels-services

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

Les produits tirés des logiciels-services au troisième trimestre de l'exercice 2024 se sont établis à 14,2 millions de dollars, soit une hausse de 48 %, ou de 4,6 millions de dollars, par rapport au troisième trimestre de l'exercice 2023. Cette augmentation est attribuable aux nouveaux produits tirés des logiciels-services découlant des abonnements souscrits au cours des derniers trimestres et aux taux de change, déduction faite des résiliations ayant une incidence sur le trimestre. Les taux de change ont eu une incidence favorable sur la croissance des produits tirés des logiciels-services présentés de la Société, puisque ces produits sont en grande partie libellés en dollars américains. En dollars constants, les produits tirés des logiciels-services pour le troisième trimestre de l'exercice 2024 ont augmenté d'environ 45 % par rapport à la période correspondante de l'exercice 2023. Les produits tirés des logiciels-services au troisième trimestre de l'exercice 2024 ont connu une hausse séquentielle de 2,1 millions de dollars par rapport au deuxième trimestre de l'exercice 2024. Les produits tirés des logiciels-services se sont hissés à 37,7 millions de dollars pour les neuf premiers mois de l'exercice 2024, en hausse de 43 % (39 % en dollars constants) ou de 11,4 millions de dollars par rapport à la période correspondante de l'exercice 2023.

Pour le troisième trimestre de l'exercice 2024, les abonnements à des logiciels-services (évalués sur la base des PRA) ont totalisé 4,9 millions de dollars, en baisse de 17 % par rapport à 5,8 millions de dollars au troisième trimestre de l'exercice 2023. Au cours des neuf premiers mois de l'exercice 2024, les commandes de logiciels-services se sont établies à 10,5 millions de dollars, en baisse de 16 % par rapport à 12,5 millions de dollars pour la période correspondante de l'exercice 2023. Historiquement, la Société a constaté une certaine concentration trimestrielle des signatures de contrats et elle s'attend à ce que cette situation persiste.

Le 31 janvier 2024, les obligations de prestation qui restent à remplir³ à l'égard des logiciels-services s'élevaient à 157,2 millions de dollars, en hausse de 23 % par rapport à 128,3 millions de dollars pour la période correspondante de l'exercice précédent. Une part importante des obligations de prestation qui restent à remplir à l'égard des logiciels-services est libellée dans des monnaies autres que le dollar canadien. En conséquence, les fluctuations des taux de change ont une incidence sur les obligations de prestation qui restent à remplir à l'égard des logiciels-services. En dollars constants, les obligations de prestation qui restent à remplir à l'égard des logiciels-services ont augmenté de 22 % au cours de la période de douze mois close le 31 janvier 2024.

Produits tirés des services de maintenance et de soutien

Les produits tirés des services de maintenance et de soutien proviennent en grande partie des anciennes licences à perpétuité de la Société. La Société conclut des contrats de maintenance et de soutien ayant habituellement une durée initiale d'un an qui sont renouvelés annuellement. Pour le trimestre et les neuf mois clos le 31 janvier 2024, les produits tirés des services de maintenance et de soutien se sont établis à 8,6 millions de dollars et 25,8 millions de dollars respectivement, en hausse de 3 % et de 4 % par rapport aux périodes correspondantes de l'exercice 2023. En dollars constants, les produits tirés des services de maintenance et de soutien du troisième trimestre et des neuf premiers mois de l'exercice 2024 ont augmenté d'environ 1 % par rapport aux périodes correspondantes de l'exercice 2023. Nous prévoyons une baisse des produits tirés des services de maintenance et de soutien au fil du temps, à mesure que le passage aux logiciels-services se poursuit.

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

Produits tirés des services professionnels

Les produits tirés des services professionnels comprennent les frais pour les services de mise en œuvre, de consultation et de formation fournis aux clients, ainsi que les frais remboursables. Pour le trimestre et les neuf mois clos le 31 janvier 2024, les produits tirés des services professionnels se sont établis à 13,0 millions de dollars et 40,8 millions de dollars respectivement, en baisse de 4 % et stable, respectivement par rapport aux périodes correspondantes de l'exercice 2023. Les taux de change ont eu une incidence favorable sur la croissance des produits tirés des services professionnels, car une partie importante des produits tirés des services professionnels de la Société est libellée en dollars américains. En dollars constants, les produits tirés des services professionnels du troisième trimestre et des neuf premiers mois de l'exercice 2024 ont diminué d'environ 6 % et 3 %, respectivement, par rapport aux périodes correspondantes de l'exercice 2023. Au troisième trimestre de l'exercice 2024, les commandes de services professionnels se sont établies à 9,0 millions de dollars, en baisse de 54 % par rapport à 19,8 millions de dollars pour la période correspondante de l'exercice 2023. Au cours des neuf premiers mois de l'exercice 2024, les commandes de services professionnels se sont établies à 39,0 millions de dollars, en baisse de 12 % par rapport à 44,4 millions de dollars pour la période correspondante de l'exercice 2023. Les commandes de services professionnels sont liées en partie aux abonnements à des logiciels-services, et le moment où elles sont passées a une incidence.

De plus, le calendrier de mise en œuvre des projets peut avoir une incidence sur la rapidité à laquelle les commandes de services professionnels se traduisent en produits. Au troisième trimestre de l'exercice 2024, nous avons continué d'observer une croissance du nombre de travaux exécutés par nos partenaires de mise en œuvre et nous nous attendons à ce que cette tendance se poursuive et qu'elle ait un effet d'atténuation à long terme sur la croissance des produits tirés des services professionnels.

Produits tirés des licences

Les produits tirés des licences comprennent les produits tirés des logiciels exclusifs et des logiciels-services de tiers. Au cours du trimestre clos le 31 janvier 2024, les produits tirés des licences se sont élevés à 0,4 million de dollars, en baisse de 63 % par rapport à la période correspondante de l'exercice 2023. Pour les neuf premiers mois clos le 31 janvier 2024, les produits tirés des licences ont atteint 1,1 million de dollars, en baisse de 57 % par rapport à 2,6 millions de dollars à la période correspondante de l'exercice précédent. Pour le trimestre et les neuf mois clos le 31 janvier 2024, les commandes de licences à perpétuité se sont établies à 0,1 million de dollars et 0,9 million de dollars respectivement, comparativement à 1,1 million de dollars et 2,3 millions de dollars pour les périodes correspondantes de l'exercice 2023. Nous prévoyons que les produits tirés des licences afficheront une baisse générale au fil du temps, en raison du passage aux logiciels-services.

Produits tirés du matériel

Les produits tirés du matériel comprennent le matériel informatique de tiers et les technologies exclusives. Même si les produits tirés du matériel tendent à être fluctuants, ils constituent un élément clé de notre offre sur le marché et soutiennent ce faisant notre modèle d'affaires axé sur des produits récurrents. Pour le trimestre clos le 31 janvier 2024, les produits tirés du matériel se sont élevés à 7,6 millions de dollars, en hausse de 20 % par rapport à 6,4 millions de dollars pour la période correspondante de l'exercice 2023. Pour les neuf premiers mois clos le 31 janvier 2024, les produits tirés du matériel ont atteint 21,8 millions de dollars, en hausse de 30 % comparativement à 16,8 millions de dollars pour la période correspondante de l'exercice précédent.

Coût des ventes et marge brute

	Trimestres clos les			Neuf mois clos les		
	31 janvier		Variation	31 janvier		Variation
(en milliers de dollars canadiens)	2024	2023	%	2024	2023	%
Coût des ventes :						
Logiciels-services, services de maintenance et de soutien et services professionnels	18 717 \$	16 688 \$	12 %	53 984 \$	49 344 \$	9 %
Licences et matériel	5 176	5 221	-1 %	15 528	13 443	16 %
Total du coût des ventes	23 893	21 909	9 %	69 512	62 787	11 %
Bénéfice brut et marge brute :						
Bénéfice brut des logiciels-services, des services de maintenance et de soutien et des services professionnels	17 084 \$	14 781 \$	16 %	50 358 \$	42 460 \$	19 %
Marge brute	48 %	47 %		48 %	46 %	
Bénéfice brut des licences et du matériel	2 846 \$	2 227 \$	28 %	7 417 \$	5 985 \$	24 %
Marge brute	35 %	30 %		32 %	31 %	
Bénéfice brut total	19 930 \$	17 008 \$	17 %	57 775 \$	48 445 \$	19 %
Marge brute totale	45 %	44 %		45 %	44 %	

Pour le troisième trimestre et les neuf premiers mois de l'exercice 2024, le coût total des ventes a augmenté pour s'établir à 23,9 millions de dollars et 69,5 millions de dollars respectivement, en hausse de 9 % et 11 % par rapport aux périodes correspondantes de l'exercice 2023. L'augmentation au troisième trimestre de l'exercice 2024 est attribuable à la hausse du coût des logiciels-services, des services de maintenance et de soutien et des services professionnels. Au cours des neuf premiers mois de l'exercice 2024, l'augmentation découle à la fois de la hausse du coût des logiciels-services, des services de maintenance et de soutien et des services professionnels et du coût du matériel.

Au cours du troisième trimestre et des neuf premiers mois de l'exercice 2024, le coût des logiciels-services, des services de maintenance et de soutien et des services professionnels a augmenté pour atteindre 18,7 millions de dollars et 54,0 millions de dollars respectivement, en hausse de 2,0 millions de dollars et 4,6 millions de dollars par rapport aux périodes correspondantes de l'exercice 2023. La hausse du coût des logiciels-services, des services de maintenance et de soutien et des services professionnels par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent résulte des coûts directs associés à la hausse des produits, notamment l'accroissement des frais liés aux employés et des coûts liés à l'infrastructure du nuage public. Le coût des logiciels-services, des services de maintenance et de soutien et des services professionnels pour le troisième trimestre et les neuf premiers mois de l'exercice 2024 tient compte de crédits d'impôt de 0,6 million de dollars et 2,0 millions de dollars respectivement, comparativement à 0,9 million de dollars et 2,4 millions de dollars pour les périodes correspondantes de l'exercice 2023.

Le coût des licences et du matériel s'est établi à 5,2 millions de dollars pour le troisième trimestre de l'exercice 2024, en légère baisse par rapport à la période correspondante de l'exercice 2023. Le coût des licences et du matériel a augmenté pour s'établir à 15,5 millions de dollars pour les neuf premiers mois de l'exercice 2024, en hausse de 2,1 millions de dollars, ou 16 %, par rapport à la période correspondante de l'exercice 2023, en raison également de l'accroissement des produits tirés du matériel.

Le bénéfice brut s'est élevé à 19,9 millions de dollars, en hausse de 2,9 millions de dollars pour le troisième trimestre de l'exercice 2024 par rapport à la période correspondante de l'exercice 2023, sous l'effet de la hausse de l'apport des logiciels-services, des services de maintenance et du soutien et des services professionnels au bénéfice brut. Au cours des neuf premiers mois de l'exercice 2024, le bénéfice brut a augmenté pour atteindre 57,8 millions de dollars, en hausse de 9,3 millions de dollars par rapport à la période correspondante de l'exercice 2023, grâce essentiellement à l'apport accru des logiciels-services, des services de maintenance et de soutien et des services professionnels au bénéfice brut.

En pourcentage des produits, la marge brute totale du trimestre et des neuf mois clos le 31 janvier 2024 s'est élevée à 45 %, en hausse par rapport à 44 % pour les périodes correspondantes de l'exercice 2023.

Pour le trimestre clos le 31 janvier 2024, la marge brute combinée des logiciels-services, des services de maintenance et de soutien et des services professionnels s'est établie à 48 %, comparativement à 47 % pour la période correspondante de l'exercice précédent. La hausse de la marge brute s'explique par l'accroissement de la marge des logiciels-services, qui a été atténué en partie par l'effet de la diminution des marges des services professionnels attribuable au calendrier de mise en œuvre des projets. Pour les neuf mois clos le 31 janvier 2024, la marge brute combinée des logiciels-services, des services de maintenance et de soutien et des services professionnels s'est établie à 48 % comparativement à 46 % pour la période correspondante de l'exercice 2023. La hausse de la marge brute s'explique surtout par l'accroissement de la marge des logiciels-services.

La marge brute des licences et du matériel pour le trimestre clos le 31 janvier 2024 s'est établie à 35 %, contre 30 % pour la période correspondante de l'exercice 2023. La hausse de la marge bénéficiaire est le résultat de la fourniture d'un plus grand nombre de matériels à plus forte marge. Pour les neuf premiers mois de l'exercice 2024, la marge bénéficiaire brute de licences et du matériel était de 32 %, contre 31 %, par rapport à la période correspondant de l'exercice 2023.

Charges d'exploitation

	Trimestres clos les			Neuf mois clos les		
	31 janvier		Variation	31 janvier		Variation
<i>(en milliers de dollars canadiens)</i>	2024	2023	%	2024	2023	%
Frais de vente et de commercialisation	8 223 \$	7 349 \$	12 %	24 539 \$	20 302 \$	21 %
<i>En pourcentage du total des produits</i>	19 %	19 %		19 %	18 %	
Frais généraux et charges administratives	2 650	2 813	-6 %	8 580	8 619	0 %
<i>En pourcentage du total des produits</i>	6 %	7 %		7 %	8 %	
Frais de recherche et de développement après les crédits d'impôt	7 834	5 806	35 %	22 079	17 346	27 %
<i>En pourcentage du total des produits</i>	18 %	15 %		17 %	16 %	
Total des charges d'exploitation	18 707 \$	15 968 \$	17 %	55 198 \$	46 267 \$	19 %
<i>En pourcentage du total des produits</i>	43 %	41 %		43 %	42 %	

Les charges d'exploitation totales du trimestre et des neuf mois clos le 31 janvier 2024 se sont établies à 18,7 millions de dollars et 55,2 millions de dollars respectivement, en hausse de 2,7 millions de dollars et 8,9 millions de dollars par rapport aux périodes correspondantes de l'exercice 2023. L'incidence du taux de change sur les charges d'exploitation a été peu importante au troisième trimestre clos le 31 janvier 2024. Pour les neuf mois clos le 31 janvier 2024, l'incidence du taux de change sur les charges d'exploitation a eu un effet défavorable sur les charges de 0,6 million de dollars, comparativement à la période correspondante de l'exercice 2023.

Frais de vente et de commercialisation

Au cours du trimestre et des neuf mois clos le 31 janvier 2024, les frais de vente et de commercialisation ont totalisé 8,2 millions de dollars et 24,5 millions de dollars respectivement, en hausse de 0,9 million de dollars et 4,2 millions de dollars par rapport à ceux des périodes correspondantes de l'exercice 2023. L'augmentation découle principalement de l'accroissement des coûts liés au personnel ainsi que des frais liés à un programme de commercialisation, notamment ceux engagés pour la conférence des utilisateurs au deuxième trimestre de l'exercice 2024, et des frais de déplacement.

Frais généraux et charges administratives

Pour le trimestre clos le 31 janvier 2024, les frais généraux et charges administratives se sont élevés à 2,7 millions de dollars, en baisse de 0,2 million de dollars par rapport à ceux de la période correspondante de l'exercice précédent. Cette diminution est attribuable à la baisse des créances douteuses et des honoraires.

Pour les neuf mois clos le 31 janvier 2024, les frais généraux et charges administratives se sont établis à 8,6 millions de dollars, ce qui est stable par rapport à ceux de la période correspondante de l'exercice 2023.

Frais nets de recherche et de développement

Pour le trimestre et les neuf mois clos le 31 janvier 2024, les frais nets de recherche et de développement (R&D) se sont établis à 7,8 millions de dollars et 22,1 millions de dollars respectivement, en hausse de 2,0 millions de dollars et

4,7 millions de dollars par rapport aux périodes correspondantes de l'exercice 2023. Cette augmentation est attribuable essentiellement à la hausse des coûts liés au personnel, atténuée partiellement par la hausse des crédits d'impôt et des frais de développement différés.

La Société a différé des frais de développement de 0,3 million de dollars et 0,8 million de dollars, respectivement, au cours du trimestre et des neuf mois clos le 31 janvier 2024, par rapport à 0,1 million de dollars et 0,6 million de dollars aux périodes correspondantes de l'exercice 2023. La Société a amorti des frais de développement différés de 0,1 million de dollars au troisième trimestre de l'exercice 2024, ce qui est stable par rapport à la période correspondante de l'exercice 2023. Pour les neuf premiers mois de l'exercice 2024, elle a amorti des frais de développement de 0,4 million de dollars, ce qui est stable par rapport à la période correspondante de l'exercice 2023.

La Société a comptabilisé des crédits d'impôt au titre de la R&D et des crédits d'impôt pour le développement des affaires électroniques de 0,8 million de dollars au troisième trimestre de l'exercice 2024, par rapport à 1,1 million de dollars pour la période correspondante de l'exercice 2023. Pour les neuf premiers mois de l'exercice 2024, la Société a comptabilisé des crédits d'impôt au titre de la R&D et des crédits d'impôt pour le développement des affaires électroniques de 2,9 millions de dollars, par rapport à 2,5 millions de dollars pour la période correspondante de l'exercice 2023.

Autres (produits) et charge d'impôt sur le résultat

<i>(en milliers de dollars canadiens)</i>	Trimestres clos les			Neuf mois clos les		
	2024	2023	Variation	2024	2023	Variation
Autres (produits)	(180) \$	(303) \$	-41 %	(435) \$	(334) \$	30 %
Charge d'impôt sur le résultat	644	455	42 %	1 422	869	64 %
Charge d'impôt sur le résultat en pourcentage du bénéfice avant impôt sur le résultat	46 %	34 %		47 %	35 %	

Les produits financiers pour le troisième trimestre et les neuf mois clos le 31 janvier 2024 sont composés principalement des produits d'intérêts, contrebalancés en partie par une perte de change et des charges d'intérêts sur les obligations locatives.

La charge d'impôt s'est établie à 0,6 million de dollars pour le troisième trimestre de l'exercice 2024, par rapport à 0,5 million de dollars pour la période correspondante de l'exercice 2023.

Pour les neuf mois clos le 31 janvier 2024, la charge d'impôt sur le résultat s'est établie à 1,4 million de dollars, comparativement à 0,9 million pour la période correspondante de l'exercice 2023. L'augmentation de la charge d'impôt sur le résultat est essentiellement attribuable à la hausse des bénéfices avant impôt, laquelle résulte de la combinaison des résultats selon les territoires et de la comptabilisation des impôts différés.

Bénéfice net

(en milliers de dollars canadiens)	Trimestres clos les 31 janvier			Variation %	Neuf mois clos les 31 janvier			Variation %
	2024	2023			2024	2023		
Bénéfice net	759 \$	888 \$	-15 %	1 590 \$	1 643 \$	-3 %		
BAlIA ajusté	2 640 \$	2 774 \$	-5 %	6 834 \$	7 035 \$	-3 %		
Bénéfice de base et dilué par action	0,05 \$	0,06 \$		0,11 \$	0,11 \$			

Le bénéfice net, le BAlIA ajusté ainsi que le bénéfice par action du troisième trimestre et des neuf premiers mois de l'exercice 2024 ont pu compter sur une incidence positive par une contribution plus élevée à la marge brute, qui a été largement contrebalancée par des dépenses d'exploitation plus élevées. Des mouvements de change favorables par rapport aux mêmes périodes de l'exercice 2023 ont eu une incidence positive d'environ 0,9 million de dollars et 2,7 millions de dollars respectivement sur le BAlIA ajusté et le bénéfice net pour le troisième trimestre et les neuf mois de l'exercice 2024.

Principales données financières trimestrielles

Le tableau ci-dessous présente un sommaire des principaux résultats des huit derniers trimestres clos au 31 janvier 2024 :

(en milliers de dollars canadiens, sauf le bénéfice par action)	Exercice 2024			Exercice 2023				Exercice 2022
	T3	T2	T1	T4	T3	T2	T1	T4
Total des produits	43 823 \$	41 489 \$	41 975 \$	41 192 \$	38 917 \$	38 111 \$	34 204 \$	34 288 \$
Bénéfice (perte) net	759	(340)	1 171	446	888	715	40	2 586
Résultat global	4 770	(5 821)	3 318	414	3 998	(796)	(110)	2 159
BAlIA ajusté ⁴	2 640	1 021	3 173	2 449	2 774	2 777	1 484	1 730
Bénéfice (perte) de base par action ordinaire	0,05	(0,02)	0,08	0,03	0,06	0,05	0,00	0,18
Bénéfice (perte) dilué (e) par action ordinaire	0,05	(0,02)	0,08	0,03	0,06	0,05	0,00	0,17

À l'exception du matériel, le total des produits trimestriels a généralement suivi une tendance à la hausse au cours des huit derniers trimestres, principalement en raison d'une augmentation des produits liés aux logiciels-services. Les variations des taux de change découlant de la couverture de produits influent sur le résultat global. Se reporter également à la note 12 de nos états financiers consolidés intermédiaires résumés. Le bénéfice du quatrième trimestre de l'exercice 2022 tenait compte de la comptabilisation d'actifs d'impôt différé d'un montant net d'environ 1,9 million de dollars, d'un profit sur la réévaluation de l'obligation locative d'environ 0,6 million de dollars et de crédits d'impôt

⁴ Se reporter à la définition qui figure à la rubrique « Mesures de la performance non conformes aux IFRS » ci-dessous.

d'environ 0,6 million de dollars générés au cours des périodes antérieures.

Situation de trésorerie et sources de financement

Au 31 janvier 2024, les actifs courants totalisaient 78,4 millions de dollars, contre 76,8 millions de dollars à la clôture de l'exercice 2023. La trésorerie, les équivalents de trésorerie et les placements à court terme ont diminué de 3,9 millions de dollars pour s'établir à 33,2 millions de dollars, contre 37,1 millions de dollars à la clôture de l'exercice 2023. Cette diminution est essentiellement attribuable aux activités de financement et d'investissement, comme expliqué ci-dessous.

Les créances et les travaux en cours totalisaient 28,2 millions de dollars au 31 janvier 2024, en hausse de \$3,5 millions de dollars par rapport au 30 avril 2023. Le délai moyen de recouvrement des créances de la Société était de 58 jours au 31 janvier 2024, contre 54 jours au 30 avril 2023. Le délai moyen de recouvrement des créances représente le nombre moyen de jours dont une société a besoin pour recouvrer une créance après la réalisation d'une vente. Le délai moyen de recouvrement des créances de la Société est calculé chaque trimestre en divisant le total des créances et des travaux en cours à la clôture du trimestre par la valeur totale des ventes au cours de la même période, puis en multipliant le résultat par 90 jours.

Les passifs courants au 31 janvier 2024 totalisaient 53,3 millions de dollars, par rapport à 52,9 millions de dollars à la clôture de l'exercice 2023.

Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation

Au cours du troisième trimestre de l'exercice 2024, les entrées de trésorerie liées aux activités d'exploitation ont totalisé 2,3 millions de dollars, comparativement à des sorties de trésorerie de 4,6 millions de dollars pour le troisième trimestre de l'exercice 2023. Pour les neuf premiers mois de l'exercice 2024, les sorties de trésorerie liées aux activités d'exploitation ont totalisé 0,1 million de dollars, contre 2,3 millions de dollars à la période correspondante de l'exercice 2023.

Les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation, exclusion faite des variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement, ont augmenté au troisième trimestre de l'exercice 2024 pour s'établir à 1,5 million de dollars, par rapport à 1,2 million de dollars à la période correspondante de l'exercice 2023. Les variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement ont donné lieu à des entrées de trésorerie de 0,8 million de dollars pour le troisième trimestre de l'exercice 2024, comparativement à des sorties de trésorerie de 5,7 millions de dollars à la période correspondante de l'exercice 2023. Cette amélioration s'explique essentiellement par l'encaissement des crédits d'impôt au cours du trimestre de l'année en cours. L'encaissement annuel des crédits d'impôt a eu lieu au cours du quatrième trimestre de l'exercice 2023.

Pour les neuf premiers mois de l'exercice 2024, les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation, exclusion faite des variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement, ont diminué pour s'établir à 3,7 millions de dollars, en baisse par rapport à 5,1 millions de dollars aux neuf premiers mois de l'exercice 2023. Cette diminution résulte principalement des mouvements de change latents et d'autres. Les variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement ont donné lieu à des sorties de trésorerie de 3,8 millions de dollars aux neuf premiers mois de l'exercice 2024, comparativement à des sorties de 7,4 millions de dollars à la période correspondante de l'exercice 2023. Comme indiqué ci-dessus, cette diminution est expliquée essentiellement par l'encaissement de crédits d'impôt au troisième trimestre de l'exercice en cours.

Activités de financement

Les sorties de trésorerie liées aux activités de financement ont totalisé 2,5 millions de dollars pour le troisième trimestre de l'exercice 2024, comparativement à 4,1 millions de dollars à la période correspondante de l'exercice 2023. Les flux de trésorerie affectés aux activités de financement ont totalisé 3,3 millions de dollars aux neuf premiers mois de

l'exercice 2024, comparativement à 7,4 millions de dollars à la période correspondante de l'exercice 2023. Au cours des neuf premiers mois de l'exercice 2024, les sorties de trésorerie liées aux activités de financement découlent principalement du paiement de dividendes et du rachat et de l'annulation d'actions aux termes de notre offre publique de rachat dans le cours normal des activités, lesquels ont été contrebalancés par le produit de l'émission d'actions ordinaires découlant de l'exercice d'options d'achat d'actions.

Activités d'investissement

Au cours du troisième trimestre de l'exercice 2024, les activités d'investissement ont nécessité des sorties de fonds de 0,5 million de dollars, comparativement à 0,4 million de dollars à la période correspondante de l'exercice 2023. Au cours des neuf premiers mois de l'exercice 2024, les activités d'investissement ont nécessité des sorties de fonds de 1,1 million de dollars, ce qui est stable par rapport à la période correspondante de l'exercice 2023.

La Société croit que les fonds disponibles au 31 janvier 2024 et les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation seront suffisants pour répondre à ses besoins de fonds de roulement, de R&D, de dépenses d'investissement et de dividendes ainsi que pour investir dans sa croissance à long terme.

Transactions avec des parties liées

Conformément aux dispositions du régime d'achat d'actions à l'intention des principaux dirigeants et d'autres employés de la direction, la Société a fourni des prêts sans intérêt de 0,4 million de dollars au cours des neuf mois clos le 31 janvier 2024 (0,4 million de dollars pour la période correspondante de l'exercice précédent) aux principaux dirigeants et à d'autres employés de la direction pour leur faciliter l'achat d'actions ordinaires de la Société. Au 31 janvier 2024, l'encours des prêts se chiffrait à 0,2 million de dollars (0,1 million de dollars au 30 avril 2023).

Événements postérieurs à la date de clôture

Déclaration des dividendes

Le 29 février 2024, le conseil d'administration de la Société a déclaré un dividende trimestriel de 0,08 \$ par action devant être versé le 11 avril 2024 aux actionnaires inscrits le 21 mars 2024.

Initiative de restructuration stratégique

Après la fin de la période de présentation de l'information financière et avant l'approbation finale des états financiers, la Société s'est lancée dans une initiative de restructuration stratégique. Cette démarche vise à accroître la rentabilité à long terme. Dans le cadre de cet effort de restructuration, la Société a réduit d'environ 4 % les effectifs de plusieurs de ses services et elle prévoit engager des frais de près de 2,3 millions de dollars pour les indemnités de départ.

Ce plan de restructuration a été communiqué aux employés en février 2024. Par conséquent, les états financiers au 31 janvier 2024 ne contiennent aucune provision relative à ce plan. La Société entend comptabiliser une provision pour coûts de restructuration dans ses prochains états financiers trimestriels, qui porteront sur la période close le 30 avril 2024.

La Société s'attend à ce que cette restructuration lui permette d'économiser autour de 4,6 millions de dollars par année en charges d'exploitation, en raison surtout d'une diminution des coûts liés au personnel. De plus, la Société s'engage à investir de façon stratégique dans des secteurs à fort potentiel de croissance, pour non seulement augmenter ses flux de rentrées, mais également renforcer son avantage concurrentiel dans l'industrie.

Les énoncés précédents renferment des projections fondées sur les attentes et hypothèses actuelles de la Société au sujet d'événements futurs et de tendances à venir du marché. Les résultats réels peuvent en différer considérablement. Se reporter également à la rubrique « **Énoncés prospectifs** » ci-dessus.

Répercussions actuelles et prévues de la conjoncture économique

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

À la lumière des PRA de 87,2 millions de dollars et des commandes de services professionnels de 36,7 millions de dollars, la direction de la Société est d'avis que les produits totaux tirés des services (y compris les produits tirés des logiciels-services, des services de maintenance et de soutien et des services professionnels), qui sont de l'ordre de 35,5 millions de dollars à 36,5 millions de dollars par trimestre, peuvent se maintenir à court terme.

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

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

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

Données sur les actions en circulation

Au 31 janvier 2024, la Société avait 14 698 939 actions ordinaires en circulation.

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

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

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

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

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 2023.

Modifications des normes comptables en vigueur pour l'exercice clos le 30 avril 2024 :

La Société a adopté le 1^{er} mai 2023 les modifications suivantes apportées à des normes existantes :

Norme	Date de publication
IAS 8, <i>Définition des estimations comptables</i>	Février 2021
IAS 12, <i>Impôts sur le résultat</i>	Mai 2021
IAS 1, <i>Présentation des états financiers</i>	Février 2021

Se reporter aux états financiers consolidés intermédiaires résumés de la Société pour l'exercice clos le 31 janvier 2024 pour une analyse des nouvelles normes et interprétations adoptées.

Contrôles et procédures

Contrôles et procédures de communication de l'information

Les contrôles et procédures de communication de l'information sont conçus de manière à fournir l'assurance raisonnable que l'information importante est recueillie et communiquée à la haute direction en temps opportun afin de permettre la prise de décisions appropriées à l'égard de l'information à fournir. Le chef de la direction et le chef de la direction financière de la Société ont la responsabilité d'établir et de maintenir les contrôles et procédures de communication de l'information. Ils assument cette responsabilité avec l'aide du comité de direction de la Société, qui se compose de membres de la haute direction. Selon une évaluation des contrôles et procédures de communication de l'information, le chef de la direction et le chef de la direction financière en sont venus à la conclusion que ces contrôles et procédures étaient efficaces au 31 janvier 2024.

Contrôle interne à l'égard de l'information financière

Il incombe à la direction de la Société d'établir et de maintenir un contrôle interne adéquat à l'égard de l'information financière (« CIIF ») afin de fournir l'assurance raisonnable que l'information financière est fiable et que les états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités de la Société ont été établis conformément aux IFRS. Le canevas de base élaboré dans le cadre du CIIF de la Société est conforme aux critères que le Committee of Sponsoring Organizations (le « COSO ») de la Treadway Commission a énoncés dans sa publication *Internal Control – Integrated Framework* (2013).

Au cours du trimestre clos le 31 janvier 2024, la direction n'a pris connaissance d'aucun changement au contrôle interne à l'égard de l'information financière, qui a eu ou dont on peut raisonnablement penser qu'il aura une incidence importante sur le contrôle interne à l'égard de l'information financière.

Renseignements supplémentaires

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

<i>(en milliers de dollars canadiens)</i>	Exercice 2024				Exercice 2023				Exercice 2022		
	T3	T2	T1	T4	T3	T2	T1	T4			
Bénéfice (perte nette) net pour la période	759	\$ (340)	\$ 1 171	\$	446	\$ 888	\$ 715	\$ 40	\$ 2 586	\$	
Ajustements pour :											
Amortissement des immobilisations corporelles et des actifs au titre de droits d'utilisation	355	377	384	440	476	429	430	515			
Amortissement des frais de développement différés	147	147	142	145	135	114	102	87			
Amortissement des autres immobilisations incorporelles	356	394	396	402	411	394	396	382			
Charges d'intérêts	45	53	38	17	92	178	119	178			
Produits d'intérêts	(260)	(253)	(269)	(211)	(221)	(150)	(104)	(57)			
Impôt sur le résultat	644	(81)	859	755	455	389	25	(1 111)			
BAIIA	2 046	297	2 721	1 994	2 236	2 069	1 008	2 580			
Ajustements pour :											
Rémunération à base d'actions	594	724	452	455	538	708	476	340			
Profit sur la réévaluation de l'obligation locative	-	-	-	-	-	-	-	(573)			
Comptabilisation des crédits d'impôt générés au cours des périodes antérieures	-	-	-	-	-	-	-	(617)			
BAIIA ajusté	2 640	\$ 1 021	\$ 3 173	\$	2 449	\$ 2 774	\$ 2 777	\$ 1 484	\$	1 730	\$

États financiers consolidés intermédiaires résumés

(non audités)

TECSYS INC.

Trimestres et neuf mois clos les 31 janvier 2024 et 2023

**COMMENTAIRES DE LA DIRECTION SUR LES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES
RÉSUMÉS NON AUDITÉS POUR LES TRIMESTRES ET LES NEUF MOIS CLOS LES 31 JANVIER 2024 ET 2023**

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 29 février 2024.

Tecsys Inc.

États consolidés intermédiaires résumés de la situation financière

Au 31 janvier 2024 et au 30 avril 2023 (non audités)

(en milliers de dollars canadiens)

	Note	31 janvier 2024	30 avril 2023
Actifs			
Actifs courants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie		16 724 \$	21 235 \$
Placements à court terme	3	16 486	15 835
Créances		24 772	22 900
Travaux en cours		3 389	1 734
Autres créances		530	523
Crédits d'impôt		5 330	5 338
Stocks		1 903	1 034
Charges payées d'avance		9 270	8 193
Total des actifs courants		78 404	76 792
Actifs non courants			
Autres créances à long terme		901	363
Crédits d'impôt		5 900	5 368
Immobilisations corporelles		1 483	1 802
Actifs au titre de droits d'utilisation	4	1 352	1 708
Coûts d'acquisition de contrats	5	3 864	3 738
Frais de développement différés		2 627	2 254
Autres immobilisations incorporelles		7 996	9 287
Goodwill		17 294	17 467
Actifs d'impôt différé		8 134	8 137
Total des actifs non courants		49 551	50 124
Total des actifs		127 955 \$	126 916 \$
Passifs			
Passifs courants			
Créditeurs et charges à payer		21 772 \$	21 669 \$
Produits différés		30 697	30 388
Obligations locatives	7	798	793
Total des passifs courants		53 267 \$	52 850 \$
Passifs non courants			
Autres charges à payer à long terme		8	253
Passifs d'impôt différé		1 222	1 255
Obligations locatives	7	1 506	2 120
Total des passifs non courants		2 736	3 628
Total des passifs		56 003	56 478
Capitaux propres			
Capital social	8	48 026 \$	44 338 \$
Surplus d'apport		14 229	15 285
Résultats non distribués		9 037	10 832
Cumul des autres éléments du résultat global	12	660	(17)
Total des capitaux propres attribuables aux propriétaires de la Société		71 952	70 438
Total des passifs et des capitaux propres		127 955 \$	126 916 \$

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 2024 et 2023 (non audités)

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

	Note	Trimestres clos les 31 janvier		Neuf mois clos les 31 janvier	
		2024	2023	2024	2023
Produits					
Logiciels-services		14 160 \$	9 544 \$	37 727 \$	26 343 \$
Maintenance et soutien		8 620	8 356	25 817	24 722
Services professionnels		13 021	13 569	40 798	40 739
Licences		396	1 073	1 104	2 587
Matériel		7 626	6 375	21 841	16 841
Total des produits		43 823	38 917	127 287	111 232
Coût des ventes	10	23 893	21 909	69 512	62 787
Marge brute		19 930	17 008	57 775	48 445
Charges d'exploitation					
Frais de vente et de commercialisation		8 223	7 349	24 539	20 302
Frais généraux et charges administratives		2 650	2 813	8 580	8 619
Frais de recherche et de développement, après les crédits d'impôt		7 834	5 806	22 079	17 346
Total des charges d'exploitation		18 707	15 968	55 198	46 267
Bénéfice d'exploitation		1 223	1 040	2 577	2 178
Autres revenus	11	(180)	(303)	(435)	(334)
Bénéfice avant impôt sur le résultat		1 403	1 343	3 012	2 512
Charge d'impôt sur le résultat		644	455	1 422	869
Bénéfice net		759 \$	888 \$	1 590 \$	1 643 \$
Autres éléments du résultat global :					
Partie efficace des variations de la juste valeur des dérivés désignés comme instruments de couverture liés aux produits	12	4 101	2 368	1 101	515
Écarts de conversion au titre des établissements à l'étranger	12	(90)	742	(424)	934
Résultat global		4 770 \$	3 998 \$	2 267 \$	3 092 \$
(Perte) bénéfice de base et dilué(e) par action ordinaire	8	0,05 \$	0,06 \$	0,11 \$	0,11 \$

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 2024 et 2023 (non audités)

(en milliers de dollars canadiens)

	Note	Trimestres clos les 31 janvier		Neuf mois clos les 31 janvier	
		2024	2023	2024	2023
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :					
Bénéfice net		759	\$ 888	\$ 1 590	\$ 1 643
Ajustements pour :					
Amortissement des immobilisations corporelles et des actifs au titre de droits d'utilisation		355	476	1 116	1 335
Amortissement des frais de développement différés		147	135	436	351
Amortissement des autres immobilisations incorporelles		356	411	1 146	1 201
Charges (produits) d'intérêts et (profit) perte de change	11	(180)	(303)	(435)	(334)
Écarts de change latents et autres		(452)	(273)	(1 050)	418
Crédits d'impôt non remboursables		(151)	(806)	(1 365)	(1 666)
Rémunération à base d'actions	8	594	538	1 770	1 722
Impôt sur le résultat		78	100	454	430
Entrées nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation, compte non tenu des variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement liés aux activités d'exploitation					
Créances		1 506	1 166	3 662	5 100
Travaux en cours		(4 175)	(2 480)	(1 950)	(6 870)
Autres créances		557	(288)	(1 662)	(359)
Crédits d'impôt		184	9	136	(221)
Stocks		3 160	(1 224)	841	(3 353)
Charges payées d'avance		213	(351)	(871)	(494)
Coûts d'acquisition de contrats	5	(304)	(1 291)	(945)	(1 473)
Créditeurs et charges à payer		(401)	(388)	(261)	(718)
Produits différés		3 890	1 478	597	1 614
		(2 295)	(1 198)	327	4 455
Variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement liés aux activités d'exploitation					
		829	(5 733)	(3 788)	(7 419)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation		2 335	(4 567)	(126)	(2 319)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement :					
Remboursement de la dette à long terme	6	-	(7 800)	-	(8 400)
Transferts à partir des placements à court terme	3	-	5 000	-	5 000
Paieement d'obligations locatives	7	(195)	(148)	(593)	(570)
Paieement de dividendes		(1 177)	(1 093)	(3 385)	(3 131)
Intérêts payés		(45)	(92)	(136)	(389)
Émission d'actions ordinaires à l'exercice d'options d'achat d'actions		423	15	3 067	112
Actions rachetées et annulées	8	(1 532)	-	(2 205)	-
Sorties nettes de trésorerie liées aux activités de financement		(2 526)	(4 118)	(3 252)	(7 378)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement :					
Intérêts reçus	11	22	26	91	63
Transferts à partir des placements à court terme	3	18	-	40	-
Acquisitions d'immobilisations corporelles		(190)	(279)	(455)	(510)
Acquisitions d'autres immobilisations incorporelles		-	(62)	-	(62)
Frais de développement différés		(309)	(130)	(809)	(597)
Sorties nettes de trésorerie liées aux activités d'investissement		(459)	(445)	(1 133)	(1 106)
Diminution nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de la période					
		(650)	(9 130)	(4 511)	(10 803)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de la période					
		17 374	21 331	21 235	23 004
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'clôture de la période		16 724	\$ 12 201	\$ 16 724	\$ 12 201

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

Tecsys Inc.

États consolidés intermédiaires résumés des variations des capitaux propres

Trimestres et neuf mois clos les 31 janvier 2024 et 2023 (non audités)

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

	Note	Capital social		Surplus d'apport	Cumul des autres éléments du résultat global	Résultats non distribués	Total
		Nombre	Montant				
Solde au 1^{er} mai 2023		14 582 837	44 338	\$ 15 285	\$ (17)	\$ 10 832	\$ 70 438
Bénéfice net		-	-	-	-	1 590	1 590
Autres éléments du résultat global :							
Partie efficace des variations de la juste valeur des dérivés désignés comme instruments de couverture liés aux produits	12	-	-	-	1 101	-	1 101
Écarts de conversion au titre des établissements à l'étranger		-	-	-	(424)	-	(424)
Total du résultat global		-	-	-	677	1 590	2 267
Actions rachetées et annulées	8	(76 200)	(248)	(1 957)	-	-	(2 205)
Rémunération à base d'actions	8	-	-	1 770	-	-	1 770
Dividendes aux détenteurs d'instruments de capitaux propres	8	-	-	-	-	(3 385)	(3 385)
Options d'achat d'actions exercées	8	192 302	3 936	(869)	-	-	3 067
Total des transactions avec les propriétaires de la Société		116 102	3 688	(1 056)	-	(3 385)	(753)
Solde au 31 janvier 2024		14 698 939	48 026	\$ 14 229	\$ 660	\$ 9 037	\$ 71 952
Solde au 1^{er} mai 2022		14 562 895	43 973	\$ 13 176	\$ (1 434)	\$ 12 968	\$ 68 683
Bénéfice net		-	-	-	-	1 643	1 643
Autres éléments du résultat global :							
Partie efficace des variations de la juste valeur des dérivés désignés comme instruments de couverture liés aux produits	12	-	-	-	515	-	515
Écarts de conversion au titre des établissements à l'étranger		-	-	-	934	-	934
Total du résultat global		-	-	-	1 449	1 643	3 092
Rémunération à base d'actions	8	-	-	1 722	-	-	1 722
Dividendes aux détenteurs d'instruments de capitaux propres		-	-	-	-	(3 131)	(3 131)
Options d'achat d'actions exercées	8	7 054	139	(27)	-	-	112
Total des transactions avec les propriétaires de la Société		7 054	139	1 695	-	(3 131)	(1 297)
Solde au 31 janvier 2023		14 569 949	44 112	\$ 14 871	\$ 15	\$ 11 480	\$ 70 478

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

Tecsys Inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Trimestres et neuf mois clos les 31 janvier 2024 et 2023

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

1. Description des activités :

Tecsys Inc. (la « Société ») a été constituée en vertu de la *Loi canadienne sur les sociétés par actions* en 1983. La Société met au point, commercialise et vend des logiciels de gestion de la chaîne d'approvisionnement à l'échelle de l'entreprise aux fins de la logistique de la distribution, de l'entreposage, du transport, du point d'utilisation et de la gestion des commandes. La Société vend principalement ses logiciels par l'entremise d'abonnements, sous forme de logiciels-services (SaaS) et de licences à perpétuité assorties d'un soutien récurrent. La Société offre également des services connexes de consultation, de formation et de soutien. Le siège social est situé au 1, Place Alexis Nihon, Montréal, Canada. La Société réalise la plupart de ses produits auprès de clients situés aux États-Unis, au Canada et en Europe. La clientèle de la Société compte principalement des systèmes de soins de santé, des acteurs du secteur 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

La Société établit ses états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités et les notes afférentes 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 2023 et pour l'exercice clos à cette date.

La publication des états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités a été approuvée par le conseil d'administration le 29 février 2024.

Les données financières ont été établies selon les principes et méthodes comptables utilisés pour dresser les états financiers consolidés annuels audités au 30 avril 2023, à l'exception des modifications détaillées ci-dessous, le cas échéant.

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 de dollars près, à moins d'indication contraire.

Tecsys Inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Trimestres et neuf mois clos les 31 janvier 2024 et 2023

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

2. Base d'établissement (suite) :

Modifications des normes comptables en vigueur pour l'exercice clos le 30 avril 2024 :

La Société a adopté le 1^{er} mai 2023 les modifications suivantes apportées à des normes existantes :

IAS 8, *Définition des estimations comptables* :

En février 2022, l'IASB a publié *Définition des estimations comptables (modifications d'IAS 8)*, qui présente des modifications qui ont pour but d'aider les entités à faire une distinction entre les méthodes comptables et les estimations comptables. Les modifications clarifient que la définition d'un changement d'estimation comptable est remplacée par une définition des estimations comptables, que les entités élaborent des estimations comptables lorsque des éléments des états financiers sont soumis à une incertitude d'évaluation, qu'un changement des estimations comptables résultant d'informations nouvelles ou de nouveaux développements ne constitue pas une correction d'erreurs et qu'un changement des estimations comptables peut se répercuter soit sur le résultat net de la période considérée seulement, soit sur le résultat net de la période considérée et de périodes ultérieures. Les modifications de l'IAS 8 s'appliquent aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2023. L'adoption anticipée était permise. L'application des modifications de l'IAS 8 n'a eu aucune incidence sur les états financiers consolidés intermédiaires de la Société.

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 vise à clarifier la façon dont les sociétés comptabilisent l'impôt différé sur les transactions telles que les contrats de location et les obligations de démantèlement. La principale modification est l'exemption de la constatation initiale, de façon à ce qu'elle ne s'applique qu'aux transactions qui donnent lieu à la fois à des différences temporaires déductibles et à des différences temporaires imposables lors de la comptabilisation initiale. Les sociétés devront plutôt comptabiliser des actifs d'impôt différé et des passifs d'impôt différé d'une même valeur. Les modifications de l'IAS 12 s'appliquent aux exercices qui seront ouverts à compter du 1^{er} janvier 2023. Une application anticipée était permise. L'application des modifications de l'IAS 12 n'a pas eu d'incidence significative sur les états financiers consolidés intermédiaires de la Société. De plus, elle n'a aucune incidence sur les états consolidés de la situation financière et les modifications aux informations à la note relative à l'impôt sur le résultat seront présentées dans les états financiers consolidés annuels de l'exercice clos le 30 avril 2024.

IAS 1, *Présentation des états financiers* :

En février 2021, l'IASB a publié le document *Informations à fournir sur les méthodes comptables (modifications d'IAS 1 et de l'énoncé de pratiques en IFRS 2, Porter des jugements sur l'importance relative)*, qui prévoit des modifications visant à aider les préparateurs à sélectionner les méthodes comptables à présenter dans leurs états financiers. Une entité est désormais tenue de présenter ses méthodes comptables significatives plutôt que ses principales méthodes comptables. Les modifications précisent que les informations sur les méthodes comptables pourraient être significatives en raison de leur nature, même si les montants sont non significatifs. Les informations sur les méthodes comptables sont significatives si les utilisateurs des états financiers de l'entité en ont besoin pour comprendre les autres informations significatives contenues dans ces derniers et, si l'entité fournit des informations non significatives sur les méthodes comptables, ces informations ne doivent pas obscurcir les informations qui sont significatives. L'IASB a élaboré des directives sur la façon dont une entité peut identifier les informations significatives sur les méthodes comptables et présente des exemples où les informations sur les méthodes comptables sont susceptibles d'être significatives. Les modifications doivent être appliquées de manière prospective. Les modifications de l'IAS 1 s'appliquent aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2023. Une application anticipée était permise. Lorsque l'entité applique les modifications de l'IAS 1, il lui est également permis d'appliquer les modifications de l'énoncé de pratiques en IFRS 2. La Société mettra à jour les informations sur les méthodes comptables dans ses états financiers consolidés pour l'exercice clos le 30 avril 2024.

Tecsys Inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Trimestres et neuf mois clos les 31 janvier 2024 et 2023

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

3. Placements à court terme :

	Neuf mois clos le 31 janvier 2024		Exercice clos le 30 avril 2023	
Solde à l'ouverture de la période	15 835	\$	20 239	\$
Retraits effectués pour rembourser la dette à long terme	-		(5 000)	
Autres retraits, montant net	(40)		-	
Intérêts sur les placements à court terme	691		596	
Solde à la clôture de la période	16 486	\$	15 835	\$

Les placements à court terme s'entendent des certificats de placement garanti (« CPG »). Les CPG exigent un avis de retrait de 31 jours et les intérêts sont réinvestis automatiquement chaque mois.

Le 30 décembre 2022, la Société a effectué un retrait pour rembourser le solde de sa facilité de crédit à terme (note 6).

4. Actifs au titre de droits d'utilisation :

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

	Bureaux		Centre de données		Véhicules et matériel		Total	
Solde au 30 avril 2023	1 513	\$	170	\$	25	\$	1 708	\$
Amortissement	(269)		(50)		(23)		(342)	
Incidence des cours de change	(10)		(4)		-		(14)	
Solde au 31 janvier 2024	1 234	\$	116	\$	2	\$	1 352	\$

5. Coûts d'acquisition de contrats :

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

	Neuf mois clos le 31 janvier 2024		Exercice clos le 30 avril 2023	
Solde à l'ouverture de la période	5 799	\$	4 891	\$
Entrées	2 028		2 920	
Amortissement	(1 767)		(2 012)	
Solde à la clôture de la période	6 060	\$	5 799	\$
Présentés comme suit :				
	31 janvier 2024		30 avril 2023	
Partie courante	2 196	\$	2 061	\$
Partie non courante	3 864	\$	3 738	\$

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

Tecsys Inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Trimestres et neuf mois clos les 31 janvier 2024 et 2023

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

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 renouvelable est utilisée à des fins générales. Les emprunts en dollars canadiens aux termes de la convention de crédit prennent la forme d'emprunts à taux préférentiel. La convention de crédit a expiré le 30 janvier 2024.

La Société a remboursé intégralement le solde de sa facilité de crédit à terme le 30 décembre 2022. L'encours sur la facilité de crédit à terme et les acceptations bancaires de la Société étaient de néant au 30 avril 2023.

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. 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 2024	30 avril 2023
Partie courante	798 \$	793 \$
Partie non courante	1 506	2 120
Solde à la clôture de la période	2 304 \$	2 913 \$

Le tableau suivant présente les flux de trésorerie non actualisés contractuels liés aux obligations locatives au 31 janvier 2024 :

Moins d'un an	813 \$
Entre un an et cinq ans	1 537
Plus de cinq ans	158
Total des obligations locatives non actualisées	2 508 \$

Les charges d'intérêts sur les obligations locatives pour le trimestre et les neuf mois clos le 31 janvier 2024 se sont établies respectivement à 29 \$ et 95 \$ (50 \$ et 157 \$ pour les périodes correspondantes de l'exercice 2023). Les sorties de trésorerie ont totalisé 224 \$ et 688 \$ respectivement pour le trimestre et les neuf mois clos le 31 janvier 2024 (198 \$ et 727 \$ pour les périodes correspondantes de l'exercice 2023) et elles comprennent respectivement des paiements de principal de 195 \$ et 593 \$ (148 \$ et 570 \$ pour les périodes correspondantes de l'exercice 2023) sur les obligations locatives. Les charges liées aux paiements de loyers variables exclus de l'évaluation des obligations locatives se sont chiffrées respectivement à 256 \$ et 713 \$ pour le trimestre et les neuf mois clos le 31 janvier 2024 (140 \$ et 679 \$ pour les périodes correspondantes de l'exercice 2023). Cette charge est composée de paiements de loyers variables au titre des charges d'exploitation, des impôts fonciers et de l'assurance.

Tecsys Inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Trimestres et neuf mois clos les 31 janvier 2024 et 2023

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

7. Obligations locatives (suite) :

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 2024 ont été peu importantes. Les charges associées aux contrats de location dont le bien sous-jacent est de faible valeur ont quant à elles totalisé 54 \$ et 169 \$ respectivement pour le trimestre et les neuf mois clos le 31 janvier 2024 (56 \$ et 165 \$ pour les périodes correspondantes de l'exercice 2023). Au cours du trimestre et des neuf mois clos le 31 janvier 2024, les obligations locatives étaient de néant (néant et 217 \$ pour les périodes correspondantes de l'exercice 2023).

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 2023, le conseil d'administration de la Société a déclaré un dividende trimestriel de 0,075 \$ par action devant être versé le 4 août 2023 aux actionnaires inscrits le 14 juillet 2023.

Le 7 septembre 2023, le conseil d'administration de la Société a déclaré un dividende trimestriel de 0,075 \$ par action devant être versé le 6 octobre 2023 aux actionnaires inscrits le 22 septembre 2023.

Le 30 novembre 2023, le conseil d'administration de la Société a déclaré un dividende trimestriel de 0,08 \$ par action, devant être versé le 5 janvier 2024 aux actionnaires inscrits le 14 décembre 2023.

b) Résultat par action

Le calcul du résultat de base par action est fondé sur le bénéfice net (ou la perte nette) et sur le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation. Le calcul du résultat dilué par action est fondé sur le bénéfice net (ou la perte nette) et sur le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation, ajusté pour tenir compte de l'incidence de toutes les actions ordinaires dilutives.

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

	Trimestres clos les 31 janvier		Neuf mois clos les 31 janvier	
	2024	2023	2024	2023
Bénéfice net	759 \$	888 \$	1 590 \$	1 643 \$
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation (de base)	14 703 005	14 568 894	14 677 792	14 566 777
Incidence dilutive des options d'achat d'actions	171 853	224 782	139 859	254 162
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation (après dilution)	14 874 858	14 793 676	14 817 651	14 820 939
Bénéfice de base et dilué par action ordinaire	0,05 \$	0,06 \$	0,11 \$	0,11 \$

Tecsys Inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Trimestres et neuf mois clos les 31 janvier 2024 et 2023

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

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

b) Résultat par action (suite)

Au 31 janvier 2024, 566 525 et 628 342 options étaient exclues du calcul du nombre moyen pondéré d'actions ordinaires après dilution sur les trois et neuf mois, respectivement étant donné que leur effet aurait été antidilutif (378 293 options pour les périodes correspondantes de l'exercice 2023).

c) Régime d'options d'achat d'actions

La Société a un régime d'options d'achat d'actions aux termes duquel des options d'achat d'actions peuvent être attribuées à certains membres du personnel et administrateurs. Aux termes du régime, la Société peut attribuer un nombre d'options 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.

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 2024 s'établit comme suit :

	Nombre d'options	Prix d'exercice moyen pondéré	
En circulation au 30 avril 2023	991 966	25,32	\$
Attribution	283 874	25,65	
Exercice	(192 302)	15,95	
Renonciation	(46 540)	34,85	
En circulation au 31 janvier 2024	1 036 998	26,72	\$

Tecsys Inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Trimestres et neuf mois clos les 31 janvier 2024 et 2023

(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 tableau suivant indique les options d'achat d'actions en circulation de la Société au 31 janvier 2024 :

	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 3 juillet 2019	3,28 \$	0,42	267 056	14,29 \$	267 056
Attribuées le 28 février 2020	4,78	1,07	7 031	18,95	7 500
Attribuées le 8 juillet 2020	6,95	1,43	125 160	26,75	143 041
Attribuées le 2 décembre 2020	10,74	1,84	2 443	36,77	3 257
Attribuées le 24 février 2021	18,79	2,07	1 375	60,62	2 000
Attribuées le 29 juin 2021	12,66	2,41	91 667	40,34	146 664
Attribuées le 29 juin 2022	12,90	3,41	69 424	34,91	185 122
Attribuées le 26 septembre 2022	10,80	3,65	1 094	28,55	3 500
Attribuées le 1 ^{er} mars 2023	10,42	4,08	563	26,88	3 000
Attribuées le 29 juin 2023	9,98	4,41	33 752	25,48	27 010
Attribuées le 30 novembre 2023	13,68	4,83	-	33,52	5 848

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 2023 et le 30 novembre 2023 a été déterminée au moyen de la méthode d'évaluation du prix des options de Black-Scholes selon les hypothèses qui suivent :

	Exercice 2024		Exercice 2023	
	29 juin 2023	30 novembre 2023	29 juin 2022	26 septembre 2022
Prix d'exercice	25,48 \$	33,52 \$	34,91 \$	28,55 \$
Durée de vie attendue des options (en années)	5	5	5	5
Volatilité attendue moyenne pondérée du cours des actions	43,56 %	44,76 %	39,67 %	41,53 %
Taux de rendement moyen pondéré	1,14 %	0,90 %	0,77 %	0,96 %
Taux d'intérêt sans risque moyen pondéré	3,72 %	3,70 %	3,26 %	3,39 %

Pour le trimestre et les neuf mois clos le 31 janvier 2024, la Société a comptabilisé des charges de rémunération à base d'actions de 594 \$ et de 1 770 \$ respectivement (538 \$ et 1 722 \$ pour les périodes correspondantes de l'exercice 2023). Les comptes de surplus d'apport sont utilisés pour comptabiliser la charge de rémunération accumulée liée aux transactions au titre de la rémunération à base d'actions 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.

Tecsys Inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Trimestres et neuf mois clos les 31 janvier 2024 et 2023

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

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

d) Capital social

Le 12 septembre 2023, la Société a annoncé qu'elle avait déposé un avis d'intention de procéder à une offre publique de rachat dans le cours normal des activités (« OPRCNA ») à la Bourse de Toronto (« TSX »). Dans le cadre de cette OPRCNA, la Société a l'intention de racheter un maximum de 500 000 de ses actions ordinaires au cours de la période de 12 mois commençant le 14 septembre 2023 et se terminant le 13 septembre 2024, ce qui représente environ 3,40 % des 14 694 143 actions ordinaires émises et en circulation au 1^{er} septembre 2023. Aux termes de l'OPRCNA, à l'exclusion des rachats effectués conformément aux exceptions relatives aux achats de blocs, les acquisitions quotidiennes de la Société à la TSX seront limitées à 3 572 actions ordinaires, soit 25 % du volume de négociation quotidien moyen à la TSX au cours des six mois clos le 31 août 2023 qui est de 14 288 actions ordinaires. Ces rachats seront effectués au cours en vigueur des actions sur les marchés au moment de l'acquisition, plus les frais de courtage, par l'intermédiaire de la TSX ou d'autres systèmes de négociation canadiens, conformément aux politiques applicables de la TSX. Toutes les actions rachetées aux termes de l'OPRCNA seront annulées.

Au cours des neuf mois clos le 31 janvier 2024, la Société a racheté à des fins d'annulation 76 200 de ses actions ordinaires (aucune action pour la période correspondante de l'exercice 2023) à un prix moyen de 28,94 \$ par action. Le coût total lié au rachat de ces actions, y compris les frais connexes, s'est élevé à 2 205 \$. L'excédent du prix d'achat de ces actions par rapport à leur valeur comptable nette de 1 957 \$ a été imputé au surplus d'apport.

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

Le tableau suivant présente les produits qui devraient être comptabilisés à l'avenir relativement aux obligations de prestation à l'égard des logiciels-services et des services de maintenance et de 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 2024 :

	31 janvier 2024				31 janvier 2023	
	Reste de l'exercice 2024	Exercice 2025	Exercice 2026 et par la suite	Total	Total	
Logiciels-services	13 570 \$	47 919 \$	95 726	157 215 \$	128 313 \$	
Maintenance et soutien	465	917	107	1 489	1 983	
	14 035 \$	48 836 \$	95 833 \$	158 704 \$	130 296 \$	

Tecsys Inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Trimestres et neuf mois clos les 31 janvier 2024 et 2023

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

10. Coût des ventes :

	Trimestres clos les		Neuf mois clos les	
	31 janvier		31 janvier	
	2024	2023	2024	2023
Logiciels-services, maintenance, soutien et services professionnels				
Charges brutes	18 840 \$	16 786 \$	54 298 \$	49 930 \$
Amortissement des immobilisations incorporelles	191	178	576	523
Frais remboursables	287	577	1 107	1 269
Crédits d'impôt pour le développement des affaires électroniques	(601)	(853)	(1 997)	(2 378)
	18 717 \$	16 688 \$	53 984 \$	49 344 \$
Licences et matériel informatique	5 176	5 221	15 528	13 443
	23 893 \$	21 909 \$	69 512 \$	62 787 \$

11. Autres charges (produits) :

	Trimestres clos les 31 janvier		Neuf mois clos les 31 janvier	
	2024	2023	2024	2023
Charges d'intérêts sur des emprunts bancaires et autres	16 \$	42 \$	41 \$	232 \$
Charges de désactualisation au titre des intérêts - obligations locatives	29	50	95	157
Perte (profit) de change	35	(174)	211	(248)
Produits d'intérêts sur les placements à court terme	(238)	(195)	(691)	(412)
Produits d'intérêts - autres	(22)	(26)	(91)	(63)
	(180) \$	(303) \$	(435) \$	(334) \$

12. Instruments financiers dérivés et gestion du risque :

La Société est exposée au risque de change, car une tranche importante 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.

Tecsys Inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Trimestres et neuf mois clos les 31 janvier 2024 et 2023

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

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

Instruments dérivés non désignés comme couvertures

Au 31 janvier 2024, la Société avait six contrats de change en cours dont les dates d'échéance diverses s'échelonnent jusqu'au le 28 juin 2024 visant la conversion de 5 200 \$ US en dollars canadiens à un taux de change de 1,3312 \$ CA dans le but d'obtenir 6 922 \$ CA. Au 31 janvier 2024, la Société a enregistré une perte de change latente de 78 \$ dans les créditeurs et charges à payer ainsi qu'un profit de change latent de 14 \$ dans les autres créances qui représentent la variation de la juste valeur de ces contrats depuis leur création et leur évaluation initiale.

Au 31 janvier 2023, la Société avait quatre contrats de change en cours dont les dates d'échéance diverses s'échelonnent jusqu'en mai 2023 visant la conversion de 4 950 \$ US en dollars canadiens à un taux de change de 1,3419 \$ CA dans le but d'obtenir 6 643 \$ CA. Au 31 janvier 2023, la Société a enregistré un profit de change latent de 57 \$ dans les autres créances ainsi qu'une perte latente de 3 \$ dans les créditeurs et charges à payer qui représentent la variation de la juste valeur de ces contrats depuis leur création et leur évaluation initiale.

Instruments dérivés désignés comme couvertures de produits

Au 31 janvier 2024, la Société avait soixante-seize contrats de change en cours dont les dates d'échéance diverses s'échelonnent jusqu'en juillet 2026 visant la conversion de 119 500 \$ US en dollars canadiens à des taux moyens de 1,3491 \$ CA dans le but d'obtenir 161 218 \$ CA. Des contrats de change en cours désignés comme couvertures d'un montant de 119 500 \$ US, une tranche de 107 500 \$ US a trait aux produits hautement probables libellés en dollars américains attendus au cours des vingt-sept prochains mois jusqu'en avril 2026, tandis qu'une tranche de 12 000 \$ US a trait à des produits réalisés libellés en dollars américains. Des contrats de change en cours désignés comme couvertures d'un montant de 107 500 \$ US ayant trait aux produits hautement probables attendus libellés en dollars américains, une tranche de 14 000 \$ US a trait aux produits hautement probables attendus au cours des trois prochains mois jusqu'en avril 2024, une tranche de 49 500 \$ US a trait aux produits hautement probables attendus sur douze mois jusqu'en avril 2025 et une tranche de 44 000 \$ US a trait aux produits hautement probables attendus sur douze mois jusqu'en avril 2026. Au 31 janvier 2024, la Société a enregistré une perte de change latente de 203 \$ dans les créditeurs et charges à payer (dont 8 \$ dans les créditeurs à long terme) et un profit de change latent de 1 114 \$ dans les autres créances (dont 789 \$ dans les autres créances à long terme) représentant la variation de la juste valeur de ces contrats depuis leur entrée en vigueur et leur évaluation initiale.

Au 31 janvier 2023, la Société avait quarante-six contrats de change en cours dont les dates d'échéance diverses s'échelonnent jusqu'en juillet 2024 visant la conversion de 70 000 \$ US en dollars canadiens à des taux moyens de 1,3227 \$ CA dans le but d'obtenir 92 590 \$ CA. Des contrats de change en cours désignés comme couvertures d'un montant de 70 000 \$ US, une tranche de 58 000 \$ US a trait aux produits hautement probables libellés en dollars américains attendus au cours des quinze prochains mois jusqu'en avril 2024, tandis qu'une tranche de 12 000 \$ US a trait à des produits réalisés libellés en dollars américains. Au 31 janvier 2023, la Société a enregistré une perte latente de 1 146 \$ dans les créditeurs et charges à payer et un profit latent de 877 \$ dans les autres créances qui représentent la variation de la juste valeur de ces contrats depuis leur création et leur évaluation initiale.

Tecsys Inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Trimestres et neuf mois clos les 31 janvier 2024 et 2023

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

12. Instruments financiers dérivés et gestion du risque (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.

	Trimestres clos les 31 janvier		Neuf mois clos les 31 janvier	
	2024	2023	2024	2023
Cumul des autres éléments du résultat global au titre des couvertures de flux de trésorerie à l'ouverture de la période	(3 207) \$	(2 054) \$	(207) \$	(201) \$
Variations de la juste valeur au titre des dérivés désignés comme couvertures de flux de trésorerie	4 455	1 725	1 119	(1 620)
Montants reclassés depuis le cumul des autres éléments du résultat global vers le résultat net et compris dans ce qui suit :				
Produits	(41)	824	70	1 779
Charges financières nettes	(313)	(181)	(88)	356
Cumul des autres éléments du résultat global au titre des couvertures de flux de trésorerie	894	314	894	314
Cumul des autres éléments du résultat global - écart de conversion au titre des établissements à l'étranger à la clôture de l'exercice	(234)	(299)	(234)	(299)
Cumul des autres éléments du résultat global à la clôture de la période	660 \$	15 \$	660 \$	15 \$

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 2024, les principaux dirigeants et leurs conjoints exercent un contrôle sur 17,6 % (18,9 % au 30 avril 2023) des actions ordinaires émises de la Société.

Tecsys Inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Trimestres et neuf mois clos les 31 janvier 2024 et 2023

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

13. Transactions avec des parties liées (suite) :

La rémunération versée ou à verser aux principaux dirigeants au titre de leurs services au cours des trimestres et des neuf mois clos les 31 janvier 2024 et 2023 s'établit comme suit :

	Trimestres clos les 31 janvier		Neuf mois clos les 31 janvier	
	2024	2023	2024	2023
Salaires et primes	1 557 \$	1 336 \$	4 130 \$	3 692 \$
Autres avantages à court terme	55	51	206	165
Versements aux régimes à cotisations définies	33	36	98	93
	1 645 \$	1 423 \$	4 434 \$	3 950 \$

Conformément aux dispositions du régime d'achat d'actions des principaux dirigeants et d'autres employés de la direction, la Société a fourni des prêts sans intérêt de néant (néant en 2023) aux principaux dirigeants et à d'autres employés de la direction pour leur faciliter l'achat d'actions ordinaires de la Société au cours du trimestre clos le 31 janvier 2024. Au cours des neuf mois clos le 31 janvier 2024, la Société a fourni des prêts sans intérêt de 424 \$ (416 \$ pour la période correspondante de l'exercice 2023) aux principaux dirigeants et à d'autres employés de la direction pour leur faciliter l'achat d'actions ordinaires de la Société durant cette période. Au 31 janvier 2024, l'encours des prêts se chiffrait à 202 \$ (142 \$ au 30 avril 2023) et il était comptabilisé au titre des autres créances et autres créances à long terme dans les états consolidés intermédiaires résumés non audités 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 2024, 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 2024 totalisaient 455 \$, 6 511 \$ et 5 128 \$, respectivement (595 \$, 6 684 \$ et 5 704 \$ au 30 avril 2023). Pour le Canada, les montants correspondants étaient 2 380 \$, 10 783 \$ et 5 495 \$, respectivement (2 915 \$, 10 783 \$ et 5 837 \$ au 30 avril 2023). Au 31 janvier 2024, le total des actifs liés aux activités au Danemark s'établissait à 17 263 \$ (16 910 \$ au 30 avril 2023). 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 soutien.

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

	Trimestres clos les 31 janvier		Neuf mois clos les 31 janvier	
	2024	2023	2024	2023
Canada	8 085 \$	7 073 \$	21 144 \$	20 553 \$
États-Unis	30 403	26 332	91 399	74 976
Europe	5 064	5 094	13 543	13 716
Autres	271	418	1 201	1 987
	43 823 \$	38 917 \$	127 287 \$	111 232 \$

Tecsys Inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Trimestres et neuf mois clos les 31 janvier 2024 et 2023

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

15. Événement postérieur à la date du bilan :

Déclaration des dividendes

Le 29 février 2024, le conseil d'administration de la Société a déclaré un dividende trimestriel de 0,08 \$ par action devant être versé le 11 avril 2024 aux actionnaires inscrits le 21 mars 2024.

Initiative de restructuration stratégique

Après la fin de la période de présentation de l'information financière et avant l'approbation finale des états financiers, la Société s'est lancée dans une initiative de restructuration stratégique. Cette démarche vise à accroître la rentabilité à long terme. Dans le cadre de cet effort de restructuration, la Société a réduit d'environ 4 % les effectifs de plusieurs de ses services et elle prévoit engager des frais de près de 2,3 millions de dollars pour les indemnités de départ.

Ce plan de restructuration a été communiqué aux employés en février 2024. Par conséquent, les états financiers au 31 janvier 2024 ne contiennent aucune provision relative à ce plan. La Société entend comptabiliser une provision pour coûts de restructuration dans ses prochains états financiers trimestriels, qui porteront sur la période close le 30 avril 2024.



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. 2024

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