



Communiqué

POUR PUBLICATION IMMÉDIATE

Tecsys communique ses résultats financiers pour le premier trimestre de l'exercice 2025

Hausse de 57 % des abonnements aux solutions SaaS et de 40 % de l'obligation d'exécution des SaaS

MONTRÉAL, le 12 septembre 2024 - Tecsys Inc. (TSX: TCS), une société de logiciels en tant que service (SaaS) chef de file dans la gestion de la chaîne d'approvisionnement, a annoncé aujourd'hui ses résultats pour le premier trimestre de l'exercice 2025 qui a pris fin le 31 juillet 2024. Tous les montants sont exprimés en dollars canadiens et sont préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (NIIF).

« Nous avons amorcé l'exercice 2025 sur une solide lancée, donnant un ton positif pour l'année à venir, a déclaré Peter Brereton, président et chef de la direction de Tecsys. Notre rendement continu en matière de logiciel-service est soutenu par la force de notre équipe et l'incidence de nos partenaires, qui stimulent ensemble la croissance dans un marché très engagé. Le marché de la chaîne d'approvisionnement évolue, et nous aimons notre position concurrentielle. Nous avons confiance en notre capacité de tirer parti de ce solide départ. »

Mark Bentler, directeur financier de Tecsys Inc., a ajouté : « Notre rendement financier pour le premier trimestre de l'exercice 2025 montre une croissance des abonnements aux solutions SaaS de 57 %, une croissance de l'obligation d'exécution des SaaS de 40 % et une croissance des revenus des solutions SaaS de 33 % par rapport au même trimestre de l'exercice précédent, et nous sommes heureux que nos marges sous-jacentes continuent d'afficher une tendance positive. »

Faits saillants du premier trimestre :

- Les revenus liés aux SaaS ont augmenté de 33 %, passant de 11,5 M\$ au premier trimestre de 2024 à 15,3 M\$.
- Les abonnements aux solutions de SaaS¹ (mesurés sur la base des revenus annuels récurrents) s'élevaient à 3,0 M\$, ce qui représente une augmentation de 57 % par rapport au montant de 1,9 M\$ déclaré au premier trimestre de 2024.
- L'obligation restante d'exécution des SaaS¹ a augmenté de 40 %, pour s'établir à 194,9 M\$ au 31 juillet 2024, comparativement à 139,4 M\$ à la même période l'an dernier.



- Le total des revenus a augmenté, passant de 42 M\$ à 42,3 M\$ au premier trimestre de 2025.
- Le bénéfice se chiffrait à 0,8 M\$ (ou 0,05 \$ par action) après dilution au premier trimestre de l'exercice 2025, comparativement à un bénéfice de 1,2 M\$ (ou 0,08 \$ par action) au cours de la même période de l'exercice 2024.
- Le bénéfice avant intérêts, impôts et amortissements (BAIIA) ajustéⁱⁱ était de 2,6 M\$, par rapport aux 3,2 M\$ enregistrés au premier trimestre de l'année précédente.
- Au premier trimestre de l'exercice 2025, Tecsyst a acquis 59 600 de ses actions ordinaires en circulation pour environ 2,2 millions de dollars dans le cadre de son offre publique de rachat dans le cours normal des activités.

Prévisions financières :

Tecsyst présente de nouveau les prévisions financières suivantes :

	Prévisions de l'exercice 2025	Prévisions de l'exercice 2026
Croissance des revenus totaux	Entre 7 et 9 %	S. o.
Croissance du chiffre d'affaires des produits SaaS	Entre 30 et 32 %	S. o.
Marge BAIIA ⁱⁱ ajustée	8 % - 9 %	10 % - 11 %

Le 5 septembre 2024, la Société a déclaré un dividende trimestriel de 0,08 \$ par action à verser le 4 octobre 2024 aux actionnaires dûment inscrits le 20 septembre 2024.

En vertu de la Loi de l'impôt sur le revenu du Canada, les dividendes versés par la Société à des résidents canadiens sont considérés comme des dividendes « déterminés ».

Conférence téléphonique sur les résultats financiers du premier trimestre de l'exercice 2025

Date : 6 septembre 2024

Heure : 8 h 30 (HE)

Numéro de téléphone : 800-836-8184 OU 646-357-8785

Vous pouvez réécouter la conférence téléphonique jusqu'au 13 septembre 2024 en composant l'un des numéros suivants : 888-660-6345 ou 646-517-4150 (code d'accès : 81086#)

ⁱ Voir les indicateurs de rendement clés qui figurent dans le rapport de gestion des états financiers du premier trimestre de 2025.

ⁱⁱ Voir les mesures de rendement non conformes aux IFRS qui figurent dans le rapport de gestion des états financiers du premier trimestre de 2025.

À propos de Tecsyst



Tecsys est un fournisseur mondial de solutions de pointe pour la chaîne d'approvisionnement. Grâce à son engagement en faveur de l'innovation et de la réussite de ses clients, l'entreprise équipe les organisations avec les logiciels, la technologie et l'expertise nécessaires à l'excellence opérationnelle et à l'avantage concurrentiel. Ses solutions en nuage sont destinées à un large éventail de secteurs, notamment les soins de santé, la distribution et le commerce convergent, sur des marchés complexes, réglementés et à fort volume. Basée sur la plateforme d'application à code bas Itopia®, l'offre de Tecsys comprend la planification des ressources de l'entreprise, la gestion des entrepôts, la gestion consolidée des services, la gestion de la distribution et du transport, la gestion de l'approvisionnement au point d'utilisation et les solutions de gestion des commandes. Tecsys fournit des données et un contrôle indispensable tout au long de la chaîne d'approvisionnement, garantissant ainsi la souplesse, la réactivité et l'évolutivité des entreprises.

Tecsys est cotée à la Bourse de Toronto sous le symbole TCS. Pour en savoir plus sur Tecsys et ses solutions, veuillez consulter le site suivant www.tecsys.com.

Renseignements

- **Relations publiques** : Adam Polka adam.polka@tecsys.com
- **Renseignements généraux** : info@tecsys.com
- **Relations avec les investisseurs** : investisseur@tecsys.com
- **Téléphone** : 514 866-0001 ou 800 922-8649

Informations et déclarations prospectives

Les déclarations contenues dans ce communiqué traitent de questions qui ne sont pas des faits historiques mais des énoncés prospectifs qui sont fondés sur les croyances et les hypothèses de l'équipe de gestion. Ces déclarations ne sont pas des garanties de rendement futur et sont assujetties à un certain nombre d'incertitudes, y compris mais non limité à la conjoncture économique future, aux marchés servis par Tecsys Inc., aux actions des concurrents, aux nouvelles tendances technologiques, et à d'autres facteurs hors du contrôle de Tecsys et qui pourraient entraîner des résultats éventuels considérablement différents de ces déclarations. De plus amples renseignements sur les risques et certitudes associés aux activités de Tecsys Inc. sont contenus dans la section commentaires et analyse de la direction du rapport annuel de la société et sa dernière notice annuelle déposée. Ces documents ont été déposés auprès des commissions canadiennes des valeurs mobilières et sont disponibles sur notre site Web et sur celui de SEDAR+ (www.sedarplus.ca).

Copyright © Tecsys Inc. 2024. Tous les noms, marques, produits et services mentionnés sont des marques de commerce déposées ou non de leurs propriétaires respectifs.

Mesures non conformes aux NIIF

Rapprochement du BAIIA et du BAIIA ajusté



Le BAIIA correspond au bénéfice avant les frais d'intérêts, les intérêts créditeurs, les impôts sur le revenu et les amortissements. Le BAIIA ajusté correspond au BAIIA avant la rémunération à base d'actions et coûts de restructuration. L'exclusion des charges d'intérêts, des produits d'intérêts, de l'impôt sur le résultat et des coûts de restructuration élimine l'incidence sur les bénéfices tirés des activités non opérationnelles et des éléments non récurrents, et l'exclusion de la dépréciation, de l'amortissement et de la rémunération à base d'actions élimine les éléments non récurrents l'incidence de ces éléments sur la trésorerie.

La Société estime que ces mesures sont utiles pour évaluer le rendement financier sans la variation causée par les effets des éléments décrits ci-dessus, qui pourraient potentiellement fausser l'analyse des tendances de notre rendement d'exploitation. De plus, ces mesures sont couramment utilisées par les investisseurs et les analystes afin d'évaluer le rendement d'une entreprise, ainsi que sa capacité à rembourser sa dette et à respecter d'autres obligations de paiement, ou comme méthode de mesure courante. Le fait de ne pas tenir compte de ces éléments ne laisse pas entendre qu'ils sont nécessairement non récurrents. La direction estime que ces mesures financières non conformes aux PCGR, en plus des mesures conventionnelles établies conformément aux NIIF, permettent aux investisseurs d'évaluer les résultats d'exploitation, le rendement sous-jacent et les perspectives d'avenir de la Société d'une manière semblable à celle choisie par la direction. Bien que le BAIIA et le BAIIA rajusté soient fréquemment utilisés par les analystes des valeurs mobilières, les prêteurs et d'autres intervenants dans leur évaluation des entreprises, ils ont des limites en tant qu'outil d'analyse et ne doivent pas être considérés isolément ou comme un substitut à l'analyse des résultats de la Société tels qu'ils sont présentés dans les NIIF.

Le rapprochement du BAIIA et du BAIIA rajusté avec la mesure des NIIF la plus directement comparable est fourni ci-dessous.

	Trimestres clos les		Douze mois clos les	
	31 juillet,		31 juillet,	
(en milliers de dollars canadiens)	2024	2023	2024	2023
Bénéfice pour la période :	798	\$ 1 171	\$ 1 476	\$ 3 220
Ajustements pour :				
Amortissement des immobilisations corporelles et des actifs au titre du droit d'utilisation	371	384	1 464	1 729
Amortissement des frais de développement différés	197	142	638	536
Amortissement des autres immobilisations incorporelles	334	396	1 431	1 603
Charge d'intérêts	25	38	150	325
Produits d'intérêts	(217)	(269)	(963)	(851)
Impôts sur le résultat	436	859	218	2 458
BAIIA	1 944	\$ 2 721	\$ 4 414	\$ 9 020
Ajustements pour :				
Rémunération à base d'actions	647	452	2 496	2 153
Frais de restructuration	-	-	2 122	-
BAIIA ajusté ⁱⁱ	2 591	\$ 3 173	\$ 9 032	\$ 11 173



États consolidés intermédiaires résumés de la situation financière
Au 31 juillet 2024 et au 30 avril 2024 (Non audités)
(En milliers de dollars canadiens)

	31 juillet 2024	30 avril 2024
Actifs		
Actifs courants		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	10 705	\$ 18 856 \$
Placement à court terme	16 358	16 713
Créances	19 691	22 090
Travaux en cours	6 739	4 248
Autres créances	449	134
Crédits d'impôt	7 708	6 422
Stocks	2 073	1 359
Charges payées d'avance et autres	8 294	9 143
Total des actifs courants	72 017	78 965
Actifs non courants		
Autres créances et actifs à long terme	552	421
Crédits d'impôt	4 914	4 737
Immobilisations corporelles	1 319	1 372
Actifs au titre du droit d'utilisation	1 147	1 251
Coûts d'acquisition des contrats	4 466	4 478
Frais de développement différés	2 938	2 683
Autres immobilisations incorporelles	7 450	7 703
Goodwill	17 470	17 363
Actifs d'impôt différé	9 073	9 073
Total des actifs non courants	49 329	49 081
Total des actifs	121 346	\$ 128 046 \$
Passifs		
Passifs courants		
Créditeurs et charges à payer	18 153	\$ 20 030 \$
Produits différés	33 261	36 211
Obligations locatives	826	812
Total des passifs courants	52 240	57 053
Passifs non courants		
Autres charges à payer à long terme	339	496
Passifs d'impôts différé	840	826
Obligations locatives	1 094	1 302
Total des passifs non courants	2 273	2 624
Total des passifs	54 513	\$ 59 677 \$
Capitaux propres		
Capital social	52 394	\$ 52 256 \$
Surplus d'apport	7 992	9 417
Résultats non distribués	7 735	8 121
Cumul des autres éléments du résultat global	(1 288)	(1 425)
Total des capitaux propres attribuables aux propriétaires de la Société	66 833	68 369
Total des passifs et des capitaux propres	121 346	\$ 128 046 \$



États consolidés intermédiaires résumés du résultat net et du résultat global
Au 31 juillet 2024 et au 31 juillet 2023 (Non audités)
(En milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

	31 juillet 2024	31 juillet 2023
Produits :		
Logiciels-services	15 314	\$ 11 495 \$
Maintenance et soutien	8 715	8 298
Services professionnels	13 387	14 908
Licence	861	456
Matériel	3 999	6 818
Total des produits	42 276	41 975
Coût des ventes	22 548	22 475
Marge brute	19 728	19 500
Charges d'exploitation :		
Frais de vente et de commercialisation	8,352	7 671
Frais généraux et charges administratives	2,978	2 959
Frais de recherche et de développement, après les crédits d'impôt	7 331	7 112
Total des charges d'exploitation	18 661	17 742
Bénéfice d'exploitation	1 067	1 758
Autres produits	167	272
Bénéfice avant impôt sur le résultat	1 234	2 030
Charge d'impôt sur le résultat	436	859
Bénéfice net	798	\$ 1 171 \$
Autres éléments du résultat global :		
Partie efficace des variations de la juste valeur des dérivés désignés comme instruments de couverture liés aux produits	(20)	2 573
Écarts de conversion au titre des établissements à l'étranger	157	(426)
Résultat global	935	\$ 3 318 \$
Bénéfice de base et dilué par action ordinaire	0,05	0,08



Tableaux consolidés des flux de trésorerie
Pour les périodes de trois mois clos les 31 juillet 2024 et 2023
(En milliers de dollars canadiens)

	31 juillet 2024	31 juillet 2023
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Bénéfice net	798	\$ 1 171
Ajustements pour tenir compte de ce qui suit :		
Amortissement des immobilisations corporelles et des actifs au titre de droits d'utilisation	371	384
Amortissement des frais de développement différés	197	142
Amortissement des autres immobilisations incorporelles	334	396
(Produits) charge d'intérêts et (gain) perte de change	(167)	(272)
Écarts de change latents et autre	(123)	(1 198)
Crédits d'impôt non remboursables	(429)	(440)
Rémunération à base d'actions	647	452
Impôts sur le résultat	3	14
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	1 631	649
Créances	2 434	(1 820)
Travaux en cours	(2 486)	(829)
Autres actifs et créances	(520)	(262)
Crédits d'impôt	(1 034)	(1 071)
Stocks	(714)	(842)
Charges payées d'avance	903	(283)
Coûts d'acquisition de contrats	(39)	3
Créditeurs et charges à payer	(3 119)	(3 566)
Produits différés	(2 961)	1 376
Variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement liés aux activités d'exploitation	(7 536)	(7 294)
Sorties nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	(5 905)	(6 645)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement :		
Paiement d'obligations locatives	(198)	(199)
Intérêts payés	(25)	(38)
Émission d'actions ordinaires à l'exercice d'options d'achat d'actions	277	1 763
Actions rachetées et annulées	(2 211)	-
(Sorties) entrées nettes de trésorerie liées aux activités de financement	(2 157)	1 526
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement :		
Intérêts reçus	24	36
Transferts à partir des placements à court terme	548	22
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(209)	(102)
Frais de développement différés	(452)	(247)
Sorties nettes de trésorerie liées aux activités d'investissement	(89)	(291)
Diminution nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de la période	(8 151)	(5 410)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de la période	18 856	21 235
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de la période	10 705	\$ 15 825



**États consolidés intermédiaires résumés des variations des capitaux propres
Pour les trimestres clos les 31 juillet 2024 et 2023**

(non audités)

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

	Capital social			Cumul des autres éléments du résultat global	Résultats non distribués	Total
	Nombre	Montant	Surplus d'apport			
Solde au 1^{er} mai 2024	14 840 150	52 256\$	9 417 \$	(1 425) \$	8 121\$	68 369 \$
Bénéfice net	-	-	-	-	798	798
Autres éléments du résultat global :						
Partie efficace des variations de la juste valeur des dérivés désignés comme instruments de couverture liés aux produits	-	-	-	(20)	-	(20)
Écarts de conversion au titre des établissements à l'étranger	-	-	-	157	-	157
Résultat global total	-	-	-	137	798	935
Actions rachetées et annulées	(59 600)	(210)	(2 001)	-	-	(2 211)
Rémunération à base d'actions	-	-	647	-	-	647
Dividendes aux détenteurs d'instruments de capitaux propres	-	-	-	-	(1 184)	(1 184)
Options d'achat d'actions exercées	12 537	348	(71)	-	-	277
Total des transactions avec les propriétaires de la Société	(47 063)	138 \$	(1 425) \$	- \$	(1 184) \$	(2 471) \$
Solde au 31 juillet 2024	14 793 087	52 394\$	7 992 \$	(1 288) \$	7 735 \$	66 833 \$
Solde au 1^{er} mai 2023	14 582 837	44 338\$	15 285 \$	(17) \$	10 832 \$	70 438 \$
Bénéfice net	-	-	-	-	1 171	1 171
Autres éléments du résultat global :						
Partie efficace des variations de la juste valeur des dérivés désignés comme instruments de couverture liés aux produits	-	-	-	2 573	-	2 573
Écarts de conversion au titre des établissements à l'étranger	-	-	-	(426)	-	(426)
Total du résultat global	-	-	-	2 147	1 171	3 318
Rémunération à base d'actions	-	-	452	-	-	452
Dividendes aux détenteurs d'instruments de capitaux propres	-	-	-	-	(1 102)	(1 102)
Options d'achat d'actions exercées	111 306	2 307	(544)	-	-	1 763
Total des transactions avec les propriétaires de la Société	111 306	2 307\$	(92) \$	- \$	(1 102) \$	1 113 \$
Solde au 31 juillet 2023	14 694 143	46 645\$	15 193 \$	(2 130) \$	10 901 \$	74 869 \$