



Communiqué

POUR PUBLICATION IMMÉDIATE

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

Les revenus liés aux SaaS ont augmenté de 34 %, les revenus annuels récurrents ayant franchi la barre des 100 millions de dollars

MONTRÉAL, 16 décembre 2024 - Tecsys Inc. (TSX : TCS), une société de logiciels-service (SaaS) et chef de file dans la gestion de la chaîne d'approvisionnement, a annoncé aujourd'hui ses résultats pour le deuxième trimestre de l'exercice 2025 qui a pris fin le 31 octobre 2024. Tous les montants sont exprimés en dollars canadiens et sont préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (NIIF).

« Tecsys a enregistré des résultats solides au deuxième trimestre, ponctué par des étapes importantes dans notre activité SaaS, a déclaré Peter Brereton, président et chef de la direction de Tecsys. « Nous avons franchi certains seuils clés, l'obligation d'exécution des SaaS ayant dépassé les 200 millions de dollars et les revenus annuels récurrents les 100 millions de dollars, ce qui démontre la force de notre stratégie SaaS et la confiance que nous accordent nos clients. « Nous constatons l'impact positif de nos investissements dans l'innovation et la réussite des clients, ce qui nous place en bonne position pour tirer parti des occasions émergentes. »

Mark Bentler, directeur financier de Tecsys Inc., a ajouté : « Notre rendement financier pour l'exercice 2025 reflète les progrès constants réalisés au niveau des indicateurs clés, avec des réservations SaaS en hausse de 20 % depuis le début de l'année par rapport à l'année précédente et nos marges SaaS qui continuent de s'améliorer à mesure que nous développons nos activités et que nous continuons à investir dans l'optimisation de la plateforme. »

Faits saillants du deuxième trimestre :

- Les revenus liés au modèle SaaS ont augmenté de 34 %, passant de 12,1 M\$ au deuxième trimestre de 2024 à 16,1 M\$.
- Les abonnements aux solutions SaaSⁱ (mesurés sur la base des revenus annuels récurrentsⁱ) se sont élevés à 3,7 M\$, soit un niveau stable par rapport au deuxième trimestre de l'exercice 2024.
- L'obligation restante d'exécution des SaaSⁱ a augmenté de 39 %, pour s'établir à 203,8 M\$ au 31 octobre 2024, comparativement à 146,7 M\$ à la même période l'an dernier.



- Le total des revenus a augmenté, passant de 41,5 M\$ au deuxième trimestre de 2024 à 42,4 M\$.
- Le bénéfice se chiffrait à 0,8 M\$ (ou 0,05 \$ par action) après dilution au deuxième trimestre de l'exercice 2025, comparativement à une perte nette de 0,3 M\$ (ou 0,02 \$ par action) au cours de la même période de l'exercice 2024.
- Le bénéfice avant intérêts, impôts et amortissements (BAIIA) ajustéⁱⁱ était de 2,9 M\$, par rapport aux 1,0 M\$ enregistrés au deuxième trimestre de l'année précédente.
- Au deuxième trimestre de l'exercice 2025, Tecsys a acquis 51 600 de ses actions ordinaires en circulation pour environ 2,1 millions de dollars dans le cadre de son offre publique de rachat dans le cours normal des activités, comparativement aux 25 800 actions acquises au cours de la même période l'an dernier pour environ 0,7 M\$.

Résultats du premier semestre de l'exercice 2025

- Les revenus liés aux SaaS ont augmenté de 33 %, pour s'établir à 31,4 M\$, une augmentation par rapport aux 23,6 M\$ enregistrés au cours de la période correspondante lors de l'exercice 2024.
- Les abonnements aux solutions de SaaSⁱ (mesurés sur la base des revenus annuels récurrentsⁱ) s'élevaient à 6,8 M\$, ce qui représente une augmentation de 20 % par rapport au montant de 5,7 M\$ déclaré lors de la période correspondante de l'exercice 2024.
- Le total des revenus a augmenté pour atteindre 84,7 M\$, comparativement à 83,5 M\$ au cours de la période correspondante de l'exercice 2024.
- Le bénéfice se chiffrait à 1,6 M\$ (0,11 \$ par action de base ou 0,10 \$ par action après dilution) au cours du premier semestre de l'exercice 2025, comparativement à un bénéfice de 0,8 M\$ (0,06 \$ par action de base et après dilution) au cours de la même période de l'exercice 2024.
- Le BAIIA ajustéⁱⁱ était de 5,5 M\$, par rapport aux 4,2 M\$ enregistrés au cours de la période correspondante de l'exercice 2024.
- Au premier semestre de l'exercice 2025, Tecsys a acquis 111 200 de ses actions ordinaires en circulation pour environ 4,3 millions de dollars dans le cadre de son offre publique de rachat dans le cours normal des activités, comparativement aux 25 800 actions acquises au cours de la même période l'an dernier pour 0,7 M\$.

Prévisions financières :

Tecsys maintient ses prévisions pour l'exercice 2025 concernant la croissance des revenus des solutions SaaS à 30-32 % ainsi que les marges de BAIIA ajustées pour l'exercice 2025 et l'exercice 2026 à 8-9 % et 10-11 %, respectivement. Compte tenu de l'imprévisibilité continue des revenus liés à la vente de matériel et d'un modèle commercial en évolution rapide qui a un impact sur les services professionnels, Tecsys révisé ses prévisions de revenus totaux pour l'exercice 2025 pour les maintenir à peu près inchangées.

Le 4 décembre 2024, la Société a déclaré un dividende trimestriel de 0,085 \$ par action à verser le 3 janvier 2025 aux actionnaires dûment inscrits le 18 décembre 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 ».

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

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

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

Date : 5 décembre 2024

Heure : 8 h 30 (HE)

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

Vous pouvez réécouter la conférence téléphonique jusqu'au 12 décembre 2024 en composant l'un des numéros suivants :

888-660-6345 ou 646-517-4150 (code d'accès : 91117 #)

À propos de Tecsyst

Tecsyst 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 Tecsyst 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. Tecsyst fournit des données et un contrôle indispensables tout au long de la chaîne d'approvisionnement, garantissant ainsi la souplesse, la réactivité et l'évolutivité des entreprises.

Tecsyst est cotée à la Bourse de Toronto sous le symbole TCS. Pour en savoir plus sur Tecsyst 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.



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

<i>(en milliers de dollars canadiens)</i>	Trimestres clos les		Semestres clos les		Douze mois clos les	
	31 octobre,		31 octobre,		31 octobre,	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Bénéfice (perte) pour la période :	758	\$ (340)	\$ 1 556	\$ 831	\$ 2 574	\$ 2 165
Ajustements pour :						
Amortissement des immobilisations corporelles et des actifs au titre du droit d'utilisation	377	377	748	761	1 464	1 677
Amortissement des frais de développement différés	198	147	395	289	689	569
Amortissement des autres immobilisations incorporelles	328	394	662	790	1 365	1 603
Charge d'intérêts	24	53	49	91	121	200
Produits d'intérêts	(163)	(253)	(380)	(522)	(873)	(954)
Impôts sur le résultat	427	(81)	863	778	726	1 988
BAIIA	1 949	\$ 297	\$ 3 893	\$ 3 018	\$ 6 066	\$ 7 248
Ajustements pour :						
Rémunération à base d'actions	993	724	1 640	1 176	2 765	2 169
Frais de restructuration	-	-	-	-	2 122	-
BAIIA ajusté ⁱⁱ	2 942	\$ 1 021	\$ 5 533	\$ 4 194	\$ 10 953	\$ 9 417



États consolidés intermédiaires résumés de la situation financière
(Non audités)
(En milliers de dollars canadiens)

	31 octobre 2024	30 avril 2024
Actifs		
Actifs courants		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	16 848	\$ 18 856 \$
Placement à court terme	11 496	16 713
Créances	21 846	22 090
Travaux en cours	4 498	4 248
Autres créances	375	134
Crédits d'impôt	8 704	6 422
Stocks	2 116	1 359
Charges payées d'avance et autres	8 227	9 143
Total des actifs courants	74 110	78 965
Actifs non courants		
Autres créances et actifs à long terme	545	421
Crédits d'impôt	5 748	4 737
Immobilisations corporelles	1 255	1 372
Actifs au titre du droit d'utilisation	1 044	1 251
Coûts d'acquisition des contrats	4 356	4 478
Frais de développement différés	3 173	2 683
Autres immobilisations incorporelles	7 196	7 703
Goodwill	17 570	17 363
Actifs d'impôt différé	9 073	9 073
Total des actifs non courants	49 960	49 081
Total des actifs	124 070	\$ 128 046 \$
Passifs		
Passifs courants		
Créditeurs et charges à payer	18 933	\$ 20 030 \$
Produits différés	36 925	36 211
Obligations locatives	834	812
Total des passifs courants	56 692	57 053
Passifs non courants		
Autres charges à payer à long terme	568	496
Passifs d'impôts différé	649	826
Obligations locatives	890	1 302
Total des passifs non courants	2 107	2 624
Total des passifs	58 799	\$ 59 677 \$
Capitaux propres		
Capital social	52 628	\$ 52 256 \$
Surplus d'apport	6 970	9 417
Résultats non distribués	7 309	8 121
Cumul des autres éléments du résultat global	(1 636)	(1 425)
Total des capitaux propres attribuables aux propriétaires de la Société	65 271	68 369
Total des passifs et des capitaux propres	124 070	\$ 128 046 \$



États consolidés intermédiaires résumés du résultat net et du résultat global

(Non audités)

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

	Trimestres clos les		Semestres clos les	
	31 octobre,		31 octobre,	
	2024	2023	2024	2023
Produits :				
Logiciels-services	16 130 \$	12 072 \$	31 444\$	23 567 \$
Maintenance et soutien	7 703	8 899	16 418	17 197
Services professionnels	14 145	12 869	27 532	27 777
Licence	444	252	1 305	708
Matériel	4 020	7 397	8 019	14 215
Total des produits	42 442	41 489	84 718	83 464
Coût des ventes	21 994	23 144	44 542	45 619
Marge brute	20 448	18 345	40 176	37 845
Charges d'exploitation :				
Frais de vente et de commercialisation	9 052	8 645	17 404	16 316
Frais généraux et charges administratives	3 199	2 971	6 177	5 930
Frais de recherche et de développement, après les crédits d'impôt	7 205	7 133	14 536	14 245
Total des charges d'exploitation	19 456	18 749	38 117	36 491
Bénéfice (perte) d'exploitation	992	(404)	2 059	1 354
Autres produits (charges)	193	(17)	360	255
Bénéfice (perte) avant impôt sur le résultat	1 185	(421)	2 419	1 609
Charge (bénéfice) d'impôt sur le résultat	427	(81)	863	778
Bénéfice (perte) net	758 \$	(340) \$	1 556\$	831 \$
Autres éléments du résultat global :				
Partie efficace des variations de la juste valeur des dérivés désignés comme instruments de couverture liés aux produits	(513)	(5 573)	(533)	(3 000)
Écarts de conversion au titre des établissements à l'étranger	165	92	322	(334)
Résultat global	410 \$	(5 821) \$	1 345\$	(2 503) \$
Bénéfice (perte) de base par action ordinaire	0,05 \$	(0,02) \$	0,11 \$	0,06 \$
Bénéfice (perte) dilué par action ordinaire	0,05 \$	(0,02) \$	0,10 \$	0,06 \$

Voir les notes complémentaires aux états financiers consolidés.



Tableaux consolidés des flux de trésorerie
(Non audités) (En milliers de dollars canadiens)

(en milliers de dollars canadiens)	Trimestres clos les		Semestres clos les 31	
	2024	31 octobre 2023	2024	octobre 2023
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :				
Bénéfice (perte) net	758	\$ (340)	\$ 1 556	\$ 831
Ajustements pour tenir compte de ce qui suit :				
Amortissement des immobilisations corporelles et des actifs au titre de droits d'utilisation	377	377	748	761
Amortissement des frais de développement différés	198	147	395	289
Amortissement des autres immobilisations incorporelles	328	394	662	790
(Produits) charge d'intérêts et (gain) perte de change	(193)	17	(360)	(255)
Écarts de change latents et autre	206	600	83	(598)
Crédits d'impôt non remboursables	(505)	(774)	(934)	(1 214)
Rémunération à base d'actions	993	724	1 640	1 176
Impôts sur le résultat	184	362	187	376
Entrées nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation, compte non tenu des variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement liés aux activités d'exploitation	2 346	1 507	3 977	2 156
Créances	(2 132)	4 045	302	2 225
Travaux en cours	2 245	(1 390)	(241)	(2 219)
Autres actifs et créances	84	214	(436)	(48)
Crédits d'impôt	(1 325)	(1 248)	(2 359)	(2 319)
Stocks	(40)	(242)	(754)	(1 084)
Charges payées d'avance	60	(358)	963	(641)
Coûts d'acquisition de contrats	119	137	80	140
Créditeurs et charges à payer	1 119	273	(2 000)	(3 293)
Produits différés	3 652	1 246	691	2 622
Variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement liés aux activités d'exploitation	3 782	2 677	(3 754)	(4 617)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	6 128	4 184	223	(2 461)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement :				
Paiement d'obligations locatives	(204)	(199)	(402)	(398)
Paiement de dividendes	(2 368)	(2 208)	(2 368)	(2 208)
Intérêts payés	(24)	(53)	(49)	(91)
Émission d'actions ordinaires à l'exercice d'options d'achat d'actions	320	881	597	2 644
Actions rachetées et annulées	(2 101)	(673)	(4 312)	(673)
Sorties nettes de trésorerie liées aux activités de financement	(4 377)	(2 252)	(6 534)	(726)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement :				
Intérêts reçus	3	33	27	69
Transferts à partir des placements à court terme	5 022	-	5 570	22
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(200)	(163)	(409)	(265)
Frais de développement différés	(433)	(253)	(885)	(500)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'investissement	4 392	(383)	4 303	(674)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de la période	6 143	1 549	(2 008)	(3 861)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de la période	10 705	15 825	18 856	21 235
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de la période	16 848	\$ 17 374	\$ 16 848	\$ 17 374

Voir les notes complémentaires aux états financiers consolidés.



**États consolidés intermédiaires résumés des variations des capitaux propres
(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	-	-	-	-	1 556	1 556
Autres éléments du résultat global :						
Partie efficace des variations de la juste valeur des dérivés désignés comme instruments de couverture liés aux produits	-	-	-	(533)	-	(533)
Écarts de conversion au titre des établissements à l'étranger	-	-	-	322	-	322
Résultat global total	-	-	-	(211)	1 556	1 345
Actions rachetées et annulées	(111 200)	(394)	(3 918)	-	-	(4 312)
Rémunération à base d'actions	-	-	1 640	-	-	1 640
Dividendes aux détenteurs d'instruments de capitaux propres	-	-	-	-	(2 368)	(2 368)
Options d'achat d'actions exercées	23 899	766	(169)	-	-	597
Total des transactions avec les propriétaires de la Société	(87 301)	372 \$	(2 447) \$	- \$	(2 368) \$	(4 443) \$
Solde au 31 octobre 2024	14 752 849	52 628 \$	6 970 \$	(1 636) \$	7 309 \$	65 271 \$
Solde au 1^{er} mai 2023	14 582 837	44 338 \$	15 285 \$	(17) \$	10 832 \$	70 438 \$
Bénéfice net	-	-	-	-	831	831
Autres éléments du résultat global :						
Partie efficace des variations de la juste valeur des dérivés désignés comme instruments de couverture liés aux produits	-	-	-	(3 000)	-	(3 000)
Écarts de conversion au titre des établissements à l'étranger	-	-	-	(334)	-	(334)
Total du résultat global	-	-	-	(3 334)	831	(2 503)
Actions rachetées et annulées	(25 800)	(84)	(589)	-	-	(673)
Rémunération à base d'actions	-	-	1 176	-	-	1 176
Dividendes aux détenteurs d'instruments de capitaux propres	-	-	-	-	(2 208)	(2 208)
Options d'achat d'actions exercées	161 249	3 388	(744)	-	-	2 644
Total des transactions avec les propriétaires de la Société	135 449	3 304 \$	(157) \$	- \$	(2 208) \$	939 \$
Solde au 31 octobre 2023	14 718 286	47 642 \$	15 128 \$	(3 351) \$	9 455 \$	68 874 \$

Voir les notes complémentaires aux états financiers consolidés.