



Communiqué de presse

POUR DIFFUSION IMMÉDIATE

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

Chiffre d'affaires trimestriel record découlant d'une croissance des revenus des SaaS

MONTRÉAL, 20 mars 2025 - 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 troisième trimestre de l'exercice 2025 qui a pris fin le 31 janvier 2025. Tous les montants sont exprimés en dollars canadiens et sont préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (NIIF).

« Ce trimestre, nous avons réalisé un chiffre d'affaires record grâce à la forte croissance des revenus associés aux logiciels en tant que service. Nous observons une activité diversifiée dans des secteurs clés, des principaux systèmes de santé aux fournisseurs tiers de services de logistique dans le domaine des soins de santé, en passant par les distributeurs industriels. « Nos solutions de chaîne d'approvisionnement en pharmacie continuent de stimuler une forte activité sur le marché », a déclaré Peter Brereton, président et chef de la direction de Tecsys.

Mark Bentler, chef de la direction financière de Tecsys, a ajouté : « Nos activités SaaS connaissent une forte croissance, combinée à une rentabilité accrue. Nous sommes heureux de voir le BAIIA ajusté croître efficacement, avec une hausse de 33 % depuis le début de l'année. »

Faits saillants du troisième trimestre :

- Les revenus liés aux SaaS ont augmenté de 22 %, passant de 14,2 M\$ au troisième trimestre de 2024 à 17,3 M\$.
- Les abonnements aux solutions de SaaSⁱ (mesurés sur la base des revenus annuels récurrentsⁱ) s'élevaient à 4,0 M\$ par rapport au montant de 4,9 M\$ déclaré au troisième trimestre de l'exercice 2024.
- L'obligation restante d'exécution des SaaSⁱ a augmenté de 34 %, pour s'établir à 210,2 M\$ au 31 janvier 2025, comparativement à 157,2 M\$ à la même période l'an dernier.
- Les revenus totaux ont augmenté, passant de 43,8 M\$ au troisième trimestre de 2024 à un montant record de 45,2 M\$.



- Le bénéfice net se chiffrait à 1,2 M\$ (ou 0,08 \$ par action) après dilution au troisième trimestre de 2025, comparativement à un bénéfice de 0,8 M\$ (ou 0,05 \$ par action) au cours de la même période de l'exercice 2024.
- Le bénéfice avant intérêts, impôts et amortissements (BAIIA) ajustéⁱⁱ était de 3,5 M\$, par rapport aux 2,6 M\$ enregistrés au troisième trimestre de l'année précédente.
- Au troisième trimestre de l'exercice 2025, Tecsyst a acquis 38 200 de ses actions ordinaires en circulation pour environ 1,7 millions de dollars dans le cadre de son offre publique de rachat dans le cours normal des activités, comparativement aux 50 400 actions acquises au cours de la même période l'an dernier pour environ 1,5 M\$.

Rendements en cumul annuel pour les neuf premiers mois de l'exercice 2025 :

- Les revenus liés aux SaaS ont augmenté de 29 %, pour s'établir à 48,7 M\$, une augmentation par rapport aux 37,7 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 10,8 M\$, ce qui représente une augmentation de 3 % par rapport au montant de 10,5 M\$ déclaré lors de la période correspondante de l'exercice 2024.
- Le total des revenus a augmenté pour atteindre 129,9 M\$, comparativement à 127,3 M\$ au cours de la période correspondante de l'exercice 2024.
- Le bénéfice net se chiffrait à 2,7 M\$ (0,19 \$ par action de base ou 0,18 \$ par action après dilution) au cours des neuf premiers mois de l'exercice 2025, comparativement à un bénéfice net de 1,6 M\$ (0,11 \$ par action de base et après dilution) au cours de la même période de l'exercice 2024.
- Le BAIIA ajustéⁱⁱ était de 9,1 M\$, par rapport aux 6,8 M\$ enregistrés au cours de la période correspondante de l'exercice 2024.
- Au cours des neuf premiers mois de l'exercice 2025, Tecsyst a acquis 149 400 de ses actions ordinaires en circulation pour environ 6,0 millions de dollars dans le cadre de son offre publique de rachat dans le cours normal des activités, comparativement aux 76 200 actions acquises au cours de la même période l'an dernier pour 2,2 M\$.

Prévisions financières :

Tecsyst maintient ses prévisions pour 2025 pour une croissance du chiffre d'affaires lié aux produits SaaS de 30 à 32 % et des marges du BAIIA ajusté de 8 à 9 % pour 2025 et de 10 à 11 % pour 2026. Nous avons constaté une forte croissance des réservations de services professionnels au troisième trimestre et une augmentation d'une année à l'autre pour les réservations de logiciels en tant que services. Toutefois, le moment choisi pour ces réservations devrait se traduire par des marges du BAIIA et un chiffre d'affaires lié aux logiciels en tant que services pour l'année complète à la limite inférieure de la fourchette des prévisions.

Dans l'ensemble, en fonction des expéditions réelles de matériel au troisième trimestre et de la visibilité sur les revenus globaux du quatrième trimestre, la Société fait passer ses prévisions de croissance des revenus totaux pour l'exercice 2025 de stables à une croissance de 1 à 3 % et fournira des prévisions pour l'exercice 2026 dans sa publication des résultats du quatrième trimestre et de l'exercice 2025 complet.



Le 5 mars 2025, la Société a déclaré un dividende trimestriel de 0,085 \$ par action à verser le 16 avril 2025 aux actionnaires dûment inscrits le 26 mars 2025.

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 troisième trimestre de 2025.

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

Conférence téléphonique sur les résultats financiers du troisième trimestre de 2025

Date : 6 mars 2025

Heure : 8 h 30 (HE)

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

Vous pouvez réécouter la conférence téléphonique jusqu'au 13 mars 2025 en composant l'un des numéros suivants :

888-660-6345 ou 646-517-4150 (code d'accès : 14330 #)

À propos de Tecsys

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 associées 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. 2025. 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 et 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.

<i>(en milliers de dollars canadiens)</i>	Trimestres clos les		Neuf mois clos les		Douze mois clos les	
	31 janvier,		31 janvier,		31 janvier,	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Bénéfice net pour la période :	1 193	\$ 759	\$ 2 749	\$ 1 590	\$ 3 008	\$ 2 036
Ajustements pour :						
Amortissement des immobilisations corporelles et des actifs au titre du droit d'utilisation	376	355	1 124	1 116	1 485	1 556
Amortissement des frais de développement différés	190	147	585	436	732	581
Amortissement des autres immobilisations incorporelles	322	356	984	1 146	1 331	1 548
Charge d'intérêts	18	45	67	136	94	153
Produits d'intérêts	(150)	(260)	(530)	(782)	(763)	(993)
Impôts sur le résultat	811	644	1 674	1 422	893	2 177
BAIIA	2 760	\$ 2 046	\$ 6 653	\$ 5 064	\$ 6 780	\$ 7 058
Ajustements pour :						
Rémunération à base d'actions	775	594	2 415	1 770	2 946	2 225
Frais de restructuration	-	-	-	-	2 122	-
BAIIA ajusté ⁱⁱ	3 535	\$ 2 640	\$ 9 068	\$ 6 834	\$ 11 848	\$ 9 283



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

	31 janvier 2025	30 avril 2024
Actifs		
Actifs courants		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	20 970 \$	18 856 \$
Placement à court terme	11 614	16 713
Créances	21 563	22 090
Travaux en cours	7 060	4 248
Autres créances	189	134
Crédits d'impôt	5 365	6 422
Stocks	1 937	1 359
Charges payées d'avance et autres	9 756	9 143
Total des actifs courants	78 454	78 965
Actifs non courants		
Autres créances et actifs à long terme	640	421
Crédits d'impôt	6 757	4 737
Immobilisations corporelles	1 068	1 372
Actifs au titre du droit d'utilisation	934	1 251
Coûts d'acquisition des contrats	4 610	4 478
Frais de développement différés	3 430	2 683
Autres immobilisations incorporelles	6 833	7 703
Goodwill	17 517	17 363
Actifs d'impôt différé	9 073	9 073
Total des actifs non courants	50 862	49 081
Total des actifs	129 316 \$	128 046 \$
Passifs		
Passifs courants		
Créditeurs et charges à payer	24 677 \$	20 030 \$
Produits différés	38 684	36 211
Obligations locatives	732	812
Total des passifs courants	64 093	57 053
Passifs non courants		
Autres charges à payer à long terme	3 886	496
Passifs d'impôts différé	552	826
Obligations locatives	783	1 302
Total des passifs non courants	5 221	2 624
Total des passifs	69 314 \$	59 677 \$
Capitaux propres		
Capital social	53 788 \$	52 256 \$
Surplus d'apport	5 877	9 417
Résultats non distribués	7 251	8 121
Cumul des autres éléments du résultat global	(6 914)	(1 425)
Total des capitaux propres attribuables aux propriétaires de la Société	60 002	68 369
Total des passifs et des capitaux propres	129 316 \$	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		Neuf mois clos les	
	31 janvier		31 janvier	
	2025	2024	2025	2024
fpProduits :				
Logiciels-services	17 252 \$	14 160 \$	48 696 \$	37 727 \$
Maintenance et soutien	8 142	8 620	24 560	25 817
Services professionnels	13 920	13 021	41 452	40 798
Licence	212	396	1 517	1 104
Matériel	5 655	7 626	13 674	21 841
Total des produits	45 181	43 823	129 899	127 287
Coût des ventes	23 907	23 893	68 449	69 512
Marge brute	21 274	19 930	61 450	57 775
Charges d'exploitation :				
Frais de vente et de commercialisation	9 053	8 223	26 457	24 539
Frais généraux et charges administratives	3 096	2 650	9 273	8 580
Frais de recherche et de développement après les crédits d'impôt	7 114	7 834	21 650	22 079
Total des charges d'exploitation	19 263	18 707	57 380	55 198
Bénéfice d'exploitation	2 011	1 223	4 070	2 577
Autres (charges) produits	(7)	180	353	435
Bénéfice avant impôt sur le résultat	2 004	1 403	4 423	3 012
Charge d'impôt sur le résultat	811	644	1 674	1 422
Bénéfice net	1 193 \$	759 \$	2 749 \$	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	(5 188)	4 101	(5 721)	1 101
Écarts de conversion au titre des établissements à l'étranger	(90)	(90)	232	(424)
Résultat global	(4 085) \$	4 770 \$	(2 740) \$	2 267 \$
Bénéfice de base par action ordinaire	0,08 \$	0,05 \$	0,19 \$	0,11 \$
Bénéfice dilué par action ordinaire	0,08 \$	0,05 \$	0,18 \$	0,11 \$



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

	Trimestres clos les		Neuf mois clos les	
	2025	31 janvier 2024	2025	31 janvier 2024
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :				
Bénéfice net	1 193	\$ 759	\$ 2 749	\$ 1 590
Ajustements pour tenir compte de ce qui suit :				
Amortissement des immobilisations corporelles et des actifs au titre de droits d'utilisation	376	355	1 124	1 116
Amortissement des frais de développement différés	190	147	585	436
Amortissement des autres immobilisations incorporelles	322	356	984	1 146
(Produits) charge d'intérêts et perte de change	7	(180)	(353)	(435)
Écarts de change latents et autre	516	(452)	599	(1 050)
Crédits d'impôt non remboursables	(1 008)	(151)	(1 942)	(1 365)
Rémunération à base d'actions	775	594	2 415	1 770
Impôts sur le résultat	34	78	221	454
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	2 405	1 506	6 382	3 662
Créances	269	(4 175)	571	(1 950)
Travaux en cours	(2 563)	557	(2 804)	(1 662)
Autres actifs et créances	90	184	(346)	136
Crédits d'impôt	3 338	3 160	979	841
Stocks	178	213	(576)	(871)
Charges payées d'avance	(1 534)	(304)	(571)	(945)
Coûts d'acquisition de contrats	(251)	(401)	(171)	(261)
Créditeurs et charges à payer	3 111	3 890	1 111	597
Produits différés	1 764	(2 295)	2 455	327
Variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement liés aux activités d'exploitation	4 402	829	648	(3 788)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	6 807	2 335	7 030	(126)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement :				
Paiement d'obligations locatives	(205)	(195)	(607)	(593)
Paiement de dividendes	(1 251)	(1 177)	(3 619)	(3 385)
Intérêts payés	(18)	(45)	(67)	(136)
Émission d'actions ordinaires à l'exercice d'options d'achat d'actions	971	423	1 568	3 067
Actions rachetées et annulées	(1 679)	(1 532)	(5 991)	(2 205)
(Sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	(2 182)	(2 526)	(8 716)	(3 252)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement :				
Intérêts reçus	32	22	59	91
Transferts à partir des placements à court terme	-	18	5 570	40
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(88)	(190)	(497)	(455)
Frais de développement différés	(447)	(309)	(1 332)	(809)
(Sorties) entrées nettes de trésorerie liées aux activités d'investissement	(503)	(459)	3 800	(1 133)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de la période	4 122	(650)	2 114	(4 511)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de la période	16 848	17 374	18 856	21 235
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de la période	20 970	\$ 16 724	\$ 20 970	\$ 16 724



**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	-	-	-	-	2 749	2 749
Autres éléments du résultat global :						
Partie efficace des variations de la juste valeur des dérivés désignés comme instruments de couverture liés aux produits	-	-	-	(5 721)	-	(5 721)
Écarts de conversion au titre des établissements à l'étranger	-	-	-	232	-	232
Résultat global total	-	-	-	(5 489)	2 749	(2 740)
Actions rachetées et annulées	(149 400)	(531)	(5 460)	-	-	(5 991)
Rémunération à base d'actions	-	-	2 415	-	-	2 415
Dividendes aux détenteurs d'instruments de capitaux propres	-	-	-	-	(3 619)	(3 619)
Options d'achat d'actions exercées	53 337	2 063	(495)	-	-	1 568
Total des transactions avec les propriétaires de la Société	(96 063)	1 532 \$	(3 540) \$	- \$	(3 619) \$	(5 627) \$
Solde au 31 janvier 2025	14 744 087	53 788 \$	5 877 \$	(6 914) \$	7 251 \$	60 002 \$
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	-	-	-	1 101	-	1 101
Écarts de conversion au titre des établissements à l'étranger	-	-	-	(424)	-	(424)
Résultat global total	-	-	-	677	1 590	2 267
Actions rachetées et annulées	(76 200)	(248)	(1 957)	-	-	(2 205)
Rémunération à base d'actions	-	-	1 770	-	-	1 770
Dividendes aux détenteurs d'instruments de capitaux propres	-	-	-	-	(3 385)	(3 385)
Options d'achat d'actions exercées	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 \$