

Communiqué de presse

DIFFUSION IMMÉDIATE

TECSYS annonce ses résultats financiers pour le deuxième trimestre de l'exercice 2019

Record de contrats signés pour une valeur de 16,2 millions de dollars, jusqu'ici inégalée pour la Société

MONTREAL, 29 novembre 2018— TECSYS Inc. (TSX: TCS), un important fournisseur de logiciels de gestion de la chaîne d'approvisionnement, a annoncé aujourd'hui ses résultats pour le deuxième trimestre de l'exercice 2019, clos le 31 octobre 2018. Les états financiers intermédiaires non vérifiés sont préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS). Tous les montants en dollars sont exprimés en dollars canadiens, sauf indication contraire.

Faits marquants du deuxième trimestre :

- Le total des produits a atteint 18,2 millions de dollars, en accord avec les résultats de 18,1 millions de dollars pour le deuxième trimestre 2018.
- Le revenu tiré des produits exclusifs a augmenté de 50 %, s'élevant à 2,5 millions de dollars contre 1,6 million de dollars pour T2 2018.
- Les produits tirés des services infonuagiques, de la maintenance et des abonnements s'élevaient à 6,8 millions de dollars, soit une hausse de 6 % par rapport aux 6,4 millions de dollars du deuxième trimestre de 2018.
- Le produit provenant des services professionnels s'élevait à 6,9 millions de dollars, contre 7,9 millions au deuxième trimestre de 2018. Ce montant incluait 1,0 million de dollars de services professionnels différés en raison de la résiliation d'un contrat et de ses obligations futures y afférentes.
- La marge d'exploitation brute totale était de 52 %, la même que pour le deuxième trimestre de 2018.
- Les charges d'exploitation ont augmenté pour atteindre 8,7 millions de dollars, contre 7,8 millions au deuxième trimestre 2018.
- Le bénéfice d'exploitation s'est établi à 0,8 million de dollars contre 1,6 million de dollars pour la même période de l'exercice 2018.
- Le BAIIA a atteint 1,4 million de dollars, contre 2,2 millions de dollars au deuxième trimestre 2018.
- La valeur totale des contrats signés a progressé de 41 % pour s'établir à 16,2 millions de dollars, contre 11,5 millions de dollars pour la même période de l'exercice 2018.
- Les arriérés ont augmenté pour atteindre 51,7 millions de dollars, contre 42,4 millions à la fin du deuxième trimestre 2018.
- La trésorerie et les équivalents de trésorerie, ainsi que les placements à court et long termes se sont élevés à 21,7 millions de dollars à la fin du deuxième trimestre de l'exercice 2019, contre 23,5 millions de dollars à la fin du quatrième trimestre de 2018.

« Nous avons atteint un nombre record de signatures, propulsé par les activités de clients existants reposant sur le secteur de la santé qui ont augmenté de 196 % d'une année sur l'autre », a annoncé Peter Brereton, président et PDG de Tecsys Inc. « Notre acquisition récente d'OrderDynamics nous fait démarrer sur de bonnes bases. La plate-forme a traité 40 millions de dollars de commandes pendant la semaine du Black Friday, soit une hausse impressionnante de 144 % par rapport à l'année précédente. Notre pipeline reste solide et nous nous concentrerons sur le fait de tirer parti de notre position forte sur le marché, en augmentant notre équipe de vente et en investissant dans la commercialisation à mesure que nous progresseront dans le deuxième semestre. »

En milliers de dollars, à l'exception du bénéfice par action :

Résultats des opérations	T2 2019	T2 2018	6 mois terminés le 31 octobre, 2018	6 mois terminés le 31 octobre 2017	12 derniers mois terminés le 31 octobre 2018	12 derniers mois terminés le 31 octobre 2017
Produits	18 184 \$	18 072 \$	34 466 \$	34 583 \$	70 602 \$	70 415 \$
Marge brute	9 510 \$	9 438 \$	17 373 \$	17 190 \$	34 779 \$	35 489 \$
% de marge brute	52 %	52 %	50 %	50 %	49 %	50 %
Charges d'exploitation	8 686 \$	7 843 \$	16 368 \$	15 530 \$	31 459 \$	26 441 \$*
Charges d'exploitation en % des ventes	48 %	43 %	47 %	45 %	45 %	38 %
Bénéfice d'exploitation	824 \$	1 595 \$	726 \$	1 660 \$	3 320 \$	9 048 \$*
BAIIA	1 422 \$	2 184 \$	1 958	2 871 \$	5 577	11 486 \$*
BPA	0,05 \$	0,10 \$	0,05 \$	0,11 \$	0,24 \$	0,57 \$*
Commandes	16 226 \$	11 453 \$	26 865 \$	21 345 \$	53 620 \$	47 037 \$
Carnet de commandes	51 657 \$	42 350 \$				

*Application des crédits d'impôt fédéraux non remboursables pour la recherche et le développement de 4.6 millions de dollars.

« La comparaison entre le BAIIA et le bénéfice d'exploitation du T2 de 2019, et les résultats de l'exercice précédent pose certains défis en raison de l'incidence qu'ont eu (a) la comptabilisation au cours du T2 2018 d'un million de dollars de produits de services professionnels différés, résultant de la résiliation de contrat au cours de cette période précédente et (b) les coûts relatifs à l'acquisition d'OrderDynamics et des dépenses de rémunération à base d'actions de 0,2 million de dollars, comptabilisés pendant la période en cours. Ceci étant, nous sommes satisfaits de la rentabilité du T2 2019 et nous continuerons à investir dans les domaines de la recherche et du développement, ainsi que des ventes et du marketing afin de tirer profit des opportunités du marché », a déclaré Mark J. Bentler, chef de la direction financière.

Faits marquants du premier semestre de l'exercice 2019 :

- Le total des produits a atteint 34,5 millions de dollars, en accord avec les résultats de 34,6 millions de dollars du premier semestre de 2018.
- Le revenu tiré des produits exclusifs a augmenté de 31%, s'élevant à 3,8 millions de dollars, contre 2,9 millions de dollars pour S1 2018.
- Les produits tirés des services infonuagiques, de la maintenance et des abonnements s'élevaient à 13,8 millions de dollars, contre 13,5 millions pour le premier semestre de 2018.
- Les produits tirés des services professionnels ont atteint 13,0 millions de dollars, contre 14 millions de dollars enregistrés au S1 2018.
- La marge d'exploitation brute totale était de 50 %, la même que pour le premier semestre de 2018.
- Les charges d'exploitation ont atteint 16,4 millions de dollars, contre 15,5 millions de dollars au premier semestre de 2018.
- Le bénéfice d'exploitation s'est établi à 0,7 million de dollars, contre 1,7 million pour la même période de l'exercice 2018.
- Le bénéfice s'est établi à 0,6 million de dollars, ou 0,05 dollar par action, comparativement à 1,4 million de dollars, ou 0,11 dollar par action, pour le premier semestre de l'exercice 2018.
- Le BAIIA a atteint 2,0 millions de dollars, contre 2,9 millions de dollars au premier semestre 2018.
- La valeur totale des contrats signés a progressé de 26% pour s'établir à 26,9 millions de dollars, contre 21,3 millions de dollars pour S1 2018.

La Société a augmenté un dividende de 0,055 dollar par action, à verser le 11 janvier 2019 aux actionnaires inscrits à la fermeture des marchés le 21 décembre 2018.

Les dividendes payés par la Société à des résidents du Canada sont considérés comme « déterminés » au sens de la Loi de l'impôt sur le revenu du Canada.

Conférence téléphonique sur les résultats du deuxième trimestre 2019

Objet : Conférence téléphonique sur les résultats du deuxième trimestre de l'année fiscale 2019

Date : le 30 novembre 2018

Heure : 8h30 HNE

Numéro de téléphone : (416) 981-9070 ou (888) 224-3715

La conférence pourra être réentendue jusqu'au 7 décembre 2018 en composant le (416) 626-4100 ou le (800) 558-5253 (code d'accès : 21900462).

À propos de TECSYS

Par ses solutions transformatrices de gestion de la chaîne d'approvisionnement, TECSYS fournit à ses clients des outils de réussite dans un monde en mutation omni-canal. Reposant sur une véritable plateforme de gestion de la chaîne d'approvisionnement, les solutions de TECSYS comprennent la gestion d'entrepôt, de la distribution et des transports, la gestion des produits au point d'utilisation ainsi que des fonctions complètes de gestion financière et des solutions d'analyse. Les utilisateurs de la plateforme TECSYS sont sûrs de pouvoir accomplir leur mission jour après jour, malgré les fluctuations économiques et les changements technologiques. Ils savent qu'ils pourront s'adapter à tous les besoins, petits et grands, et qu'ils pourront se développer et collaborer avec leurs clients, leurs fournisseurs et leurs partenaires sans limite géographique ni frontalière. De la planification à l'exécution des commandes, TECSYS remet le pouvoir entre les mains des intervenants de première ligne et du personnel administratif, libérant les dirigeants d'entreprise de tout carcan afin qu'ils puissent accomplir leur travail d'encadrement mieux que jamais.

TECSYS est chef de file en solutions de gestion de la chaîne d'approvisionnement pour les réseaux de santé et les hôpitaux. Plus de 600 PME et sociétés figurant au palmarès Fortune 1000 lui font confiance, que ce soit dans les secteurs des soins de santé, des pièces de rechange, de la logistique tierce ou des marchés généraux de distribution en gros à haut volume. Les actions de TECSYS sont cotées à la Bourse de Toronto sous le symbole TCS.

Renseignements

Solutions et renseignements généraux : info@tecsys.com

Relations avec les investisseurs : steve.li@tecsys.com

Relations avec les médias : adam.polka@tecsys.com

Par téléphone: (514) 866-0001 ou (800) 922-8649

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 les incertitudes 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 notice annuelle pour l'exercice terminé le 30 avril 2017. Ces documents ont été déposés auprès de la commission canadienne des valeurs mobilières et sont disponibles sur notre [site Web](#) et sur celui de [SEDAR](#) .

Copyright © TECSYS Inc. 2018. Tous les noms, marques, produits et services mentionnés sont des marques de commerce déposées ou non de leurs propriétaires respectifs.

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

Aux 31 octobre 2018 et 30 avril 2018

(en milliers de dollars canadiens)

	31 octobre 2018 (non audité)	30 avril 2018
Actifs		
Actifs courants		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	11 708 \$	13 496 \$
Investissement à court terme	10 007	-
Créances	13 485	13 939
Travaux en cours	900	617
Autres créances	430	535
Crédits d'impôt	4 964	3 391
Stocks	878	1 145
Charges payées d'avance	2 664	1 829
Total des actifs courants	45 036	34 952
Actifs non courants		
Investissement à long terme	-	10 007
Autres créances à long terme	208	215
Crédits d'impôt	4 978	4 840
Immobilisations corporelles	2 759	3 091
Frais de développement différés	1 357	1 850
Autres immobilisations incorporelles	1 164	1 342
Goodwill	3 596	3 596
Actifs d'impôt différé	3 595	3 524
Total des actifs non courants	17 657	28 465
Total des actifs	62 693 \$	63 417 \$
Passifs		
Passifs courants		
Créditeurs et charges à payer	8 269 \$	9 087 \$
Partie courante de la dette à long terme	47	47
Produits différés	11 894	10 774
Total des passifs courants	20 210	19 908
Passifs non courants		
Dette à long-terme	51	74
Autres passifs non courants	294	300
Total des passifs non courants	345	374
Total des passifs	20 555	20 282
Capitaux propres		
Capital social	19 144	19 144
Surplus d'apport	9 694	9 577
Résultats non distribués	13 407	14 527
Cumul des autres éléments du résultat global	(107)	(113)
Total des capitaux propres attribuables aux propriétaires de la Société	42 138	43 135
Total des passifs et des capitaux propres	62 693 \$	63 417 \$

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

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

(non audité)

Trimestres et semestres clos les 31 octobre 2018 et 2017

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

	Trimestre clos le 31 octobre 2018 (non audité)	Trimestre clos le 31 octobre 2017 (non audité)	Semestre clos le 31 octobre 2018 (non audité)	Semestre clos le 31 octobre 2017 (non audité)
Produits				
Produits exclusifs	2 461 \$	1 645 \$	3 786 \$	2 893 \$
Produits de tiers	1 356	1 447	2 812	2 969
Infonuagique, maintenance et abonnement	6 836	6 446	13 827	13 536
Services professionnels	6 931	7 884	12 998	14 028
Frais remboursables	600	650	1 043	1 157
Total des produits	18 184	18 072	34 466	34 583
Coût des ventes				
Produits	1 369	1 372	2 644	2 732
Services	6 705	6 612	13 685	13 504
Frais remboursables	600	650	1 043	1 157
Total du coût des ventes	8 674	8 634	17 372	17 393
Marge brute	9 510	9 438	17 094	17 190
Charges d'exploitation				
Frais de vente et de commercialisation	4 100	3 851	7 534	7 484
Frais généraux et charges administratives	1 931	1 611	3 511	3 187
Frais de recherche et de développement, après les crédits d'impôt	2 655	2 381	5 323	4 859
Total des charges d'exploitation	8 686	7 843	16 368	15 530
Bénéfice d'exploitation	824	1 595	726	1 660
Produits financiers nets	(49)	(33)	(141)	(67)
Bénéfice avant impôt sur le résultat	873	1 628	867	1 727
Impôt sur le résultat	277	272	258	302
Bénéfice attribuable aux propriétaires de la Société	596 \$	1 356 \$	609	1 425
Autres éléments du résultat global				
Partie efficace des variations de la juste valeur des dérivés désignés comme instruments de couverture liés aux produits	(44)	(655)	6	140
Résultat global attribuable aux propriétaires de la Société	552 \$	701 \$	615	1 565
Bénéfice de base et dilué par action ordinaire	0.05 \$	0.10 \$	0.05 \$	0.11 \$

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

TECSYS Inc.
États consolidés résumés intermédiaires des flux de trésorerie

(non audité)

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

	Trimestre clos le 31 octobre 2018 (non audité)	Trimestre clos le 31 octobre 2017 (non audité)	Semestre clos le 31 octobre 2018 (non audité)	Semestre clos le 31 octobre 2017 (non audité)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation				
Bénéfice pour la période	596 \$	1 356 \$	609 \$	1 425 \$
Ajustements pour tenir compte de ce qui suit :				
Amortissement des immobilisations corporelles	212	202	435	405
Amortissement des frais de développement différés	280	297	558	599
Amortissement des autres immobilisations incorporelles	121	117	243	235
(Produits) charges financières nettes	(49)	(33)	(141)	(67)
Différences de change non réalisées et autres	(113)	266	29	(556)
Crédits d'impôts non remboursables	(248)	(179)	(475)	(368)
Rémunération à base d'actions	117	-	117	-
Impôts sur le résultat	265	210	265	210
Activités d'exploitation, compte non tenu des variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement liés aux activités d'exploitation	1 181	2 236	1 640	1 883
Créances	(915)	391	454	2 871
Travaux en cours	374	170	(283)	87
Autres créances	262	27	78	(327)
Crédits d'impôt	(740)	(641)	(1 417)	(1 329)
Stocks	44	158	267	39
Charges payées d'avance	(18)	164	(429)	240
Créditeurs et charges à payer	35	702	(818)	(522)
Produits différés	(1 518)	(2 601)	139	(2 835)
Variation des éléments hors trésorerie du fonds de roulement liés aux activités d'exploitation	(2 476)	(1 630)	(2 009)	(1 776)
Entrées (Sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	(1 295)	606	(369)	107
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
Remboursement de la dette à long terme	(11)	(18)	(23)	(37)
Émission d'actions ordinaires	-	(1)	-	10 454
Païement de dividendes	(1,308)	(1,178)	(1,308)	(1,178)
Intérêts payés	-	-	-	(1)
(Sorties) Entrées nettes de trésorerie liées aux activités de financement	(1 319)	(1 197)	(1 331)	9 238
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement				
Investissement à long terme	-	(10 007)	-	(10 007)
Intérêts reçus	64	60	145	96
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(66)	(165)	(103)	(253)
Acquisitions d'autres immobilisations incorporelles	(48)	(85)	(65)	(127)
Frais de développement différés	(10)	-	(65)	(72)
Sorties nettes de trésorerie liées aux activités d'investissement	(60)	(10 197)	(88)	(10 363)
Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de la période	(2,674)	(10,788)	(1,788)	(1,018)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début du trimestre	14 382	23 246	13 496	13 476
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin du trimestre	11 708 \$	12 458 \$	11 708 \$	12 458 \$

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

TECSYS Inc.**États consolidés résumés intermédiaires des variations des capitaux propres**

(non audité)

Semestres clos les 31 octobre 2018 et 2017

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

	Capital social		Surplus d'apport	Cumul des autres éléments du résultat global	Résultats non distribués	Total
	Nombre	Montant				
Solde au 30 avril 2018	13 082 376	19 144 \$	9 577 \$	(113) \$	14 527 \$	43 135 \$
Ajustement initial sur l'application de l'IFRS 15	-	-	-	-	(421)	(421)
	13 082 376	19 144	9 577	(113)	14 106	42 714
Bénéfice pour la période	-	-	-	-	609	609
Autres éléments du résultat global pour la période:						
Partie efficace des variations de juste valeur des dérivés	-	-	-	6	-	6
désignés comme instruments de couverture liés aux produits	-	-	-	6	-	6
Résultat global total pour l'exercice	-	-	-	6	609	615
Dividendes aux détenteurs d'instruments de capitaux propres	-	-	-	-	(1 308)	(1 308)
Rémunération à base d'actions	-	-	117	-	-	117
Total des transactions avec les propriétaires de la Société	-	-	117	-	(1 308)	(1 191)
Solde au 31 octobre 2018	13 082 376	19 144 \$	9 694 \$	(107) \$	13 407 \$	42 138 \$
Balance au 30 avril 2017	12 315 326	8 349	9 577	(279)	13 064	30 711
Bénéfice pour la période	-	-	-	-	1 425	1 425
Autres éléments du résultat global pour la période:						
Partie efficace des variations de juste valeur des dérivés	-	-	-	140	-	140
désignés comme instruments de couverture liés aux produits	-	-	-	140	-	140
Résultat global total pour l'exercice	-	-	-	140	1 425	1 565
Actions ordinaires émises dans le cadre d'opérations de financement	767 050	10 454	-	-	-	10 454
Dividendes aux détenteurs d'instruments de capitaux propres	-	-	-	-	(1 178)	(1 178)
Total des transactions avec les propriétaires de la Société	767 050	10 454	-	-	(1 178)	9 276
Solde au 31 octobre 2017	13 082 376	18 803 \$	9 577 \$	(139) \$	13 311 \$	41 552 \$

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