



Communiqué

POUR PUBLICATION IMMÉDIATE

Réf.# NRF2019-12

Tecsyst annonce ses résultats financiers pour le premier trimestre de l'exercice 2020

La dynamique forte des logiciels-services et la croissance organique de 41 % des services professionnels alimente le quasi-quadruplement du BAIIA ajusté

MONTREAL, 5 septembre 2019 /CNW/ - Tecsyst Inc. (TSX : TCS), une entreprise de logiciel de gestion de chaîne d'approvisionnement à la pointe de l'industrie, a annoncé aujourd'hui ses résultats pour le premier trimestre de l'exercice 2020, clos le 31 juillet 2019. Les montants en dollars sont exprimés en dollars canadiens et sont préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS).

Faits saillants du premier trimestre :

- Les revenus tirés de l'infonuagique, de la maintenance et des abonnements ont augmenté de 40 % d'un exercice à l'autre pour atteindre 9,8 millions de dollars lors du premier trimestre de l'exercice 2020, grâce à la contribution de 2,2 millions de dollars de OrderDynamics et PCSYS et à la croissance organique de 9 % résultant principalement de commandes récentes à des logiciels-services.
- Le chiffre d'affaires a atteint 24,3 millions de dollars, soit une hausse de 8 millions de dollars ou 49 % par rapport aux 16,3 millions de dollars du premier trimestre de l'exercice 2019. La croissance organique de 15 % du chiffre d'affaires a contribué à hauteur de 2,4 millions de dollars à cette hausse, dont 0,5 million de dollars provenait de la variation sur les taux de change.
- Le BAIIA ajustéⁱ s'est établi à 2,0 millions de dollars, soit 8,2 % du chiffre d'affaires au premier trimestre de 2020, comparativement à 0,5 million de dollars soit 3,3 % du chiffre d'affaires au premier trimestre de 2019. La croissance des revenus issus des services professionnels et de l'infonuagique a été à l'origine de cette hausse.
- Au premier trimestre de 2020, les commandes d'abonnementⁱ à des logiciels-services se sont élevées à 0,4 million de dollars, contre zéro au premier trimestre de 2019.

ⁱ Voir indicateurs de rendement clés et Mesure de la performance non conforme aux IFRS dans le rapport de gestion.



- Le chiffre d'affaires tiré des services professionnels s'est établi à 9,7 millions de dollars, en hausse de 61 % par rapport aux 6,1 millions de dollars du premier trimestre de 2019, principalement grâce à une croissance organique de 2,5 millions de dollars, soit 41 %. Cette augmentation s'inscrit dans la tendance séquentielle du quatrième trimestre de l'exercice 2019 et résulte de l'accumulation de commandes au cours des trimestres précédents.
- Le bénéfice brut total est passé à 11,5 millions de dollars, en hausse de 52 % par rapport aux 7,6 millions de dollars du premier trimestre de 2019, en raison de la hausse de 4,3 millions de dollars de la marge sur les services et de la baisse de 0,4 million de dollars de la marge sur les produits.
- La marge brute s'est établie à 48 %, contre 47 % lors de l'exercice précédent. L'augmentation importante de la marge brute des services a été contrebalancée par la baisse de la marge sur les produits en raison d'une composition plus faible de revenus tirés des licences.
- Les charges d'exploitation ont augmenté de 3,3 millions de dollars, ou 44 %, pour s'établir à 11,0 millions de dollars, comparativement à 7,7 millions de dollars au premier trimestre de l'exercice 2019. Une tranche de 2,7 millions de dollars de cette augmentation est directement attribuable aux charges d'exploitation de OrderDynamics et de PCSYS, qui comprend des coûts d'intégration des acquisitions de 0,4 million de dollars.
- Le bénéfice d'exploitation s'est établi à 0,5 million de dollars, comparativement à une perte de 0,1 million de dollars au premier trimestre de 2019 et à une perte de 0,8 million de dollars au quatrième trimestre de 2019. Cette hausse est principalement attribuable à l'augmentation des services professionnels et à la contribution de l'infonuagique, de la maintenance et des abonnements.
- La perte s'est établie à 0,3 million de dollars ou 0,02 \$ par action au premier trimestre de 2020, comparativement à un bénéfice de 13 000 \$ ou néant par action pour la période correspondante de l'exercice 2019.
- Au 31 juillet 2019, le carnet de commandes totalⁱ s'élevait à 76,4 millions de dollars, en hausse par rapport à 47,8 millions de dollars au 31 juillet 2018, dont 14,1 millions de dollars ou 29 % représentent la croissance du carnet de commandes organique.
- Les produits récurrents annuelsⁱ se sont établis à 38,3 millions de dollars au premier trimestre de 2020, comparativement à 26,8 millions de dollars au premier trimestre de 2019. Cette augmentation reflète l'attention que la société continue de porter à l'adoption d'un modèle commercial et financier reposant sur les logiciels-services, ce qui devrait se traduire par une création de valeur pour les actionnaires.
- La valeur contractuelle totale des commandesⁱ a augmenté de 32 %, passant de 10,6 millions de dollars au premier trimestre de 2019 à 14,0 millions de dollars au premier trimestre de 2020. Au cours du premier trimestre de 2020, la société a gagné huit nouveaux clients d'une valeur contractuelle totale de 3,4 millions de dollars. Par comparaison, la société avait gagné trois nouveaux clients d'une valeur contractuelle totale de 1,9 million de dollars au premier trimestre de 2019.

ⁱ Voir indicateurs de rendement clés et Mesure de la performance non conforme aux IFRS dans le rapport de gestion.



« Le premier trimestre de l'exercice 2020 représentait le prolongement de l'orientation stratégique fondamentale de Tecsys », a déclaré Peter Brereton, président et chef de la direction de Tecsys Inc. « Nous continuons à transformer notre base de revenus à mesure que nous effectuons une transition vers un chiffre d'affaires axé sur les logiciels-services. Nous constatons en outre une croissance de nos débouchés plus importante que jamais dans notre histoire. Nous sommes particulièrement satisfaits de la forte croissance de nos activités de services professionnels. Les grosses commandes que nous avons enregistrées pendant plusieurs trimestres génèrent désormais des revenus. Nos activités dans le domaine de la santé restent soutenues avec l'ajout d'un nouveau réseau hospitalier (IDN) au premier trimestre. La dynamique s'est poursuivie en août avec l'ajout d'un autre IDN ainsi que la signature d'un important contrat de logiciel-service. »

Mark Bentler, chef de la direction financière de Tecsys Inc. a ajouté : « Nous sommes heureux de constater que nos revenus tirés de l'infonuagique, de la maintenance et des abonnements poursuivent leur forte croissance, conformément à nos plans. Nous allons poursuivre notre transition de revenus de licences perpétuelles vers les logiciels-services, ce qui nous aide à produire une source de revenus récurrent plus prévisible. »

Résultats d'exploitation	Periode de 3 mois terminée le 31 juillet 2019	Periode de 3 mois terminée le 30 juillet 2018	Periode de 12 mois terminée 31 juillet 2019	Periode de 12 mois terminée 31 juillet 2018
Chiffre d'affaires	24 250 \$	16 282 \$	84 417 \$	70 489 \$
Recettes tirées de l'infonuagique, maintenance et abonnements	9 782	6 991	34 073	26 901
Bénéfice brut	11 533	7 584	41 390	34 707
Pourcentage de marge brute	48%	47%	49%	49%
Charges d'exploitation	11 030	7 682	42 587	30 616
Charges d'exploitation en pourcentage des recettes	45%	47%	50%	43%
Bénéfice d'exploitation	503	(98)	(1 197)	4 091
BAIIA ajusté	1 995	536	4 235	6 339
BPA	(0.02)	NIL	(0.08)	0.29
Commandes	14 007	10 639	66 579	48 847
Commandes de licence	393	963	5 364	6 460
Revenus récurrents annuel liés au logiciels-services-Commandes	380	NIL	2 008	73
Carnet de commandes	76 389	47 819	76 389	47 819
Revenus annuels récurrents	38 348	26 811	38 348	26 811
Carnet de commandes de services professionnels	22 229	16 179	22 229	16 179

ⁱVoir indicateurs de rendement clés et Mesure de la performance non conforme aux IFRS dans le rapport de gestion.



Aujourd'hui, la société a déclaré un dividende trimestriel de 0,055 \$ par action payable le 4 octobre 2019 aux actionnaires inscrits le 20 septembre 2019.

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

Audioconférence sur les résultats du premier trimestre 2020

Date : 5 septembre 2019

Heure : 17 h 00 (HAE)

Numéro de téléphone : (416) 359-3128 ou (800) 671-8540

Il sera possible de réécouter l'audioconférence jusqu'au 12 septembre 2019 en composant le (416) 626-4100 ou le (800) 558-5253 (code d'accès : 21928966).

À propos de Tecsys

Tecsys est un fournisseur mondial de solutions transformatrices de la chaîne d'approvisionnement qui offre aux entreprises en expansion des services et outils de pointe pour qu'elles atteignent l'excellence opérationnelle. Les solutions Tecsys sont conçues pour créer la clarté dans les défis complexes de la chaîne d'approvisionnement que doivent relever les entreprises dont le développement, les attentes des clients et les stocks sont en croissance. Construites sur une plateforme d'entreprise, ces solutions comprennent la gestion de l'entrepôt, de la distribution et des transports, la gestion des produits au point d'utilisation, la gestion des commandes de détaillants ainsi que des fonctions complètes de gestion financière et des solutions d'analyse. Par la création collaborative d'une chaîne d'approvisionnement plus réactive, Tecsys garantit que les entreprises axées sur la croissance aient la chance de prospérer et de réaliser leurs aspirations.

Plus de 1 000 clients confient leur chaîne d'approvisionnement à Tecsys, qu'elles soient dans les secteurs des soins de santé, de la vente, des pièces de rechange, de la logistique tierce partie 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.



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 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 2019. Ces documents ont été déposés auprès des commissions canadiennes des valeurs mobilières et sont disponibles sur notre site Web (www.tecsys.com) et sur celui de SEDAR (www.sedar.com).

Copyright © Tecsys Inc. 2019. Tous les noms, marques, produits et services mentionnés sont des marques de commerce déposées ou non de leurs propriétaires respectifs.



Mesures de la performance non conforme aux IFRS

Rapprochement du BAIIA et BAIIA ajusté

Le BAIIA correspond au bénéfice avant charges d'intérêts, produits intérêts, impôts sur le résultat et amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles. Le BAIIA ajusté correspond au BAIIA moins les coûts liés aux acquisitions et la rémunération fondée sur des actions. La Société est d'avis que les investisseurs et les analystes utilisent couramment ces mesures pour mesurer le rendement d'une société, sa capacité à assurer le service de sa dette et à respecter ses autres obligations de paiement, ou comme mesure d'évaluation commune.

Le BAIIA et le BAIIA ajusté, pour les périodes de trois mois terminées les 31 juillet des exercices 2020 et 2019, calculés selon les mesures définies par les IFRS dans les états financiers consolidés intermédiaires condensés de la Société, sont les suivants :

	Trimestre clos le 31 juillet 2019	Trimestre clos le 31 juillet 2018
(Perte) Bénéfice de la période	(267) \$	13 \$
Ajustements pour:		
Amortissement des immobilisations corporelles et actifs au titre du droit d'utilisation	477	223
Amortissement des frais de développement différés	162	278
Amortissement des autres immobilisations incorporelles	413	122
Charges d'intérêts	282	-
Produits d'intérêts	(29)	(81)
Impôts sur le résultat	349	(19)
BAIIA	1,387 \$	536 \$
Ajustements pour:		
Rémunération fondée sur des actions	188	-
Coûts de restructuration	420	-
BAIIA ajusté	1,995 \$	536 \$



Tecsyst Inc.
États consolidés résumés intermédiaires de la situation financière
(non audités)
(en milliers de dollars canadiens)

	31 juillet, 2019		30 avril, 2019	
Actifs				
Actifs courants				
Trésorerie et équivalent de trésorerie	13 348	\$	14 913	\$
Créances	13 203		14 986	
Travaux en cours	680		811	
Autres créances	756		392	
Crédits d'impôt	4 356		3 493	
Stocks	659		673	
Charges payées d'avance	3 785		3 223	
Total des actifs courants	36 767		38 491	
Actifs non courants				
Autres créances à long terme	505		278	
Crédits d'impôt	5 326		5 280	
Immobilisations corporelles	2 620		2 714	
Actifs au titre du droit d'utilisation	8 146		-	
Frais de développement différés	1 088		1 064	
Autres immobilisations incorporelles	14 127		14 706	
Goodwill	17 314		17 456	
Actifs d'impôt différé	5 878		5 476	
Total des actifs non courants	54 984		46 954	
Total des actifs	91 751	\$	85 445	\$
Passifs				
Passifs courants				
Créditeurs et charges à payer	11 167	\$	11 633	\$
Produits différés	13 772		14 252	
Partie courante de la dette à long terme	1 097		1 022	
Obligations locatives	988		-	
Autres passifs courants	4 073		4 111	
Total des passifs courants	31 077		31 018	
Passifs non courants				
Dette à long-terme	10 516		10 827	
Autres passifs non courants	2 086		2 333	
Obligations locatives	8 986		-	
Passifs d'impôt différé	1 745		1 769	
Total des passifs non courants	23 313		14 929	
Total des passifs	54 390		45 947	
Capitaux propres				
Capital social	19 144		19 144	
Surplus d'apport	10 131		9 943	
Résultats non distribués	8 514		10 618	
Cumul des autres éléments du résultat global	(428)		(207)	
Total des capitaux propres attribuables aux propriétaires de la Société	37 361		39 498	
Total des passifs et des capitaux propres	91 751	\$	85 445	\$

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



Tecsyst Inc.
États consolidés résumés intermédiaires du résultat net et du résultat global
(non audités)
Trimestres clos les 31 juillet 2019 et 2018
(en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

	Trimestre clos le 31 juillet 2019	Trimestre clos le 31 juillet 2018
Produits		
Produits exclusifs	444 \$	1 325 \$
Produits de tiers	3 652	1 456
Infonuagique, maintenance et abonnements	9 782	6 991
Services professionnels	9 742	6 067
Frais remboursables	630	443
Total des produits	24 250	16 282
Coût des ventes		
Produits	2 962	1 275
Services	9 125	6 980
Frais remboursables	630	443
Total du coût des ventes	12 717	8 698
Marge brute	11 533	7 584
Charges d'exploitation		
Frais de vente et de commercialisation	4 508	3 434
Frais généraux et charges administratives	2 384	1 580
Frais de recherches et de développement, après les crédits d'impôts	3 718	2 668
Frais de restructuration	420	-
Total des charges d'exploitation	11 030	7 682
Bénéfice (perte) d'exploitation	503	(98)
Produits financiers nets	421	(92)
Bénéfice (perte) avant impôt sur le résultat	82	(6)
Charge (économie) d'impôt sur le résultat	349	(19)
(Perte) bénéfice attribuable aux propriétaires de la Société	(267) \$	13 \$
Autres éléments du résultat global		
Partie efficace des variations de la juste valeur des dérivés désignés comme instruments de couverture liés aux produits	136	50
Écarts de conversion au titre des établissements à l'étranger	(357)	-
Résultat global attribuable aux propriétaires de la Société	(488) \$	63 \$
(Perte) bénéfice de base et diluée par action ordinaire	(0,02) \$	Néant \$

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



Tecsyst Inc.
Tableaux consolidés résumés intermédiaires des flux de trésorerie
(non audités)
Trimestres clos les 31 juillet 2019 et 2018
(en milliers de dollars canadiens)

	Trimestre clos le 31 juillet 2019	Trimestre clos Le 31 juillet 2018
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
(Perte) bénéfice pour la période	(267) \$	13 \$
Ajustements pour tenir compte de ce qui suit :		
Amortissement des immobilisations corporelles et actifs au titre du droit d'utilisation	477	223
Amortissement des frais de développement différés	162	278
Amortissement des autres immobilisations incorporelles	413	122
Produits financiers, montant net	421	(92)
Écarts de change latents et autre	(252)	142
Crédits d'impôt non remboursables	(236)	(227)
Rémunération à base d'actions	188	-
Impôt sur le résultat	349	-
Entrées nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation, compte tenu des variations des éléments hors trésorerie du fond de roulement lié aux activités d'exploitation	1 255	459
Créances	1 756	1 369
Travaux en cours	139	(657)
Autres créances	(714)	(184)
Crédits d'impôt	(691)	(677)
Stocks	14	223
Charges payées d'avance	(433)	(411)
Créditeurs et charges à payer	(1 382)	(853)
Produits différés	(463)	1 657
Variation des éléments hors trésorerie du fonds de roulement liés aux activités d'exploitation	(1 774)	467
(Sorties) entrées nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	(519)	926
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Remboursement de la dette à long terme	(236)	(12)
Paieement des obligations locatives	(242)	-
Intérêts payés	(241)	-
Sorties nettes de trésorerie liées aux activités de financement	(719)	(12)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		
Intérêts reçus	29	81
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(127)	(37)
Acquisitions d'autres immobilisations incorporelles	(63)	(17)
Frais de développement différés	(166)	(55)
Sorties nettes de trésorerie liées aux activités d'investissement	(327)	(28)
(Diminution) augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de la période	(1 565)	886
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	14 913	13 496
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	13 348 \$	14 382 \$



Tecsyst Inc.
 États consolidés résumés intermédiaires des variations des capitaux propres
 (non audités)
 Trimestres clos les 31 juillet 2019 et 2018
 (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 2019	13 082 376	19 144 \$	9 943 \$	(207) \$	10 618 \$	39 498 \$
Ajustements suite à l'adoption de l'IFRS 16	-	-	-	-	(1 117)	(1 117)
Balance ajustée, 1^{er} mai, 2019	13 082 376	19 144	9 943	(207)	9 501	38 381
Perte de la période	-	-	-	-	(267)	(267)
Autres éléments du résultat global pour la période:						
Partie efficace des variations de juste valeur des dérivés désignés comme instruments de couverture liés aux produits	-	-	-	136	-	136
Écarts de conversion au titre des établissements à l'étranger	-	-	-	(357)	-	(357)
Rémunération à base d'actions	-	-	188	-	-	188
Résultat global total pour la période	-	-	188	(221)	(267)	(300)
Dividendes aux détenteurs d'instruments de capitaux propres	-	-	-	-	(720)	(720)
Total des transactions avec les propriétaires de la Société	-	-	-	-	(720)	(720)
Solde au 31 juillet 2019	13 082 376	19 144 \$	10 131 \$	(428) \$	8 514 \$	37 361 \$
Solde au 30 avril 2018	13 082 376	19 144 \$	9 577 \$	(113) \$	14 527 \$	43 135 \$
Ajustement suite à l'adoption de l'IFRS 15	-	-	-	-	(421)	(421)
Balance ajustée, 1^{er} mai 2018	13 082 376	19 144	9 577	(113)	14 106	42 714
Bénéfice pour la période	-	-	-	-	13	13
Autres éléments du résultat global pour la période:						
Partie efficace des variations de juste valeur des dérivés désignés comme instruments de couverture liés aux produits	-	-	-	50	-	50
Résultat global total pour la période	-	-	-	50	13	63
Dividendes aux détenteurs d'instruments de capitaux propres	-	-	-	-	(654)	(654)
Total des transactions avec les propriétaires de la Société	-	-	-	-	(654)	(654)
Solde au 31 juillet 2018	13 082 376	19 144 \$	9 577 \$	(63) \$	13 465 \$	42 123 \$