

TECSYS INC.

1, Place Alexis Nihon

Bureau 800

Montréal, Québec

Canada H3Z 3B8

Tél. : (514) 866-0001

Télec. : (514) 866-1805

[www.tecsys.com](http://www.tecsys.com)

# ***Communiqué de presse***

**POUR DIFFUSION IMMÉDIATE**

**N° de réf. : NRF2015-07**

## **TECSYS annonce un chiffre d'affaires et des contrats records au quatrième trimestre de l'exercice 2015**

**MONTRÉAL, le 8 juillet 2015. – TECSYS Inc. (TSX: TCS)**, un important fournisseur de logiciels de gestion de la chaîne d'approvisionnement, a annoncé aujourd'hui ses résultats pour le quatrième trimestre et l'exercice 2015, qui se terminait le 30 avril 2015.

Ces résultats ont été établis conformément aux normes internationales d'information financière (IFRS), et tous les montants sont en dollars canadiens.

### **Faits saillants du quatrième trimestre**

- Le chiffre d'affaires a atteint 15,8 M\$, une augmentation de 27 % par rapport au T4 2014 (12,5 M\$).
- Le BAIIA s'est établi à 955 000 \$, comparativement à 1 258 000 \$ au cours de la même période en 2014.
- Les produits tirés des logiciels exclusifs ont atteint 3,9 M\$, un bond de 41 % attribuable à la forte demande suscitée par les produits au point d'utilisation Logi-D de la société, ainsi qu'à l'augmentation des recettes provenant des droits de licence en soins de santé.
- Les produits tirés des services ont atteint 9,1 M\$, une hausse de 16 %, et la marge brute est passée de 35 % à 38 % depuis le T4 2014.
- Le bénéfice d'exploitation s'est établi à 311 000 \$, alors qu'il était de 757 000 \$ au T4 2014.
- Le bénéfice d'exploitation a enregistré un recul ponctuel de 270 000 \$ en raison des coûts associés à l'élimination de postes de gestion excédentaires lors de la fusion de plusieurs unités opérationnelles. De plus, un nouveau client important s'est abonné au modèle SaaS, entraînant ainsi le report d'environ 550 000 \$ en droits de licence. Sur le plan de la comptabilité, les résultats trimestriels ont été influencés par l'essentiel de ces coûts.
- Les revenus récurrents annualisés ont atteint 21,3 M\$, ce qui représente un bond de 21 % par rapport au T4 2014 et 37 % des chiffre d'affaires de l'exercice 2015.
- La société a comptabilisé un total de 16,0 M\$ en nouveaux contrats au cours du trimestre, en comparaison de 9,0 M\$ à la même période l'an dernier, soit une augmentation de 79 %.
- Le carnet de commandes s'est chiffré à 44,9 M\$ à la clôture du T4 2015, comparativement à 29,2 M\$ à la fin du T4 2014 – une hausse de 54 %.
- La trésorerie et les équivalents de trésorerie ont totalisé 10,8 M\$ à la clôture du T4 2015, comparativement à 8,8 M\$ à la fin du T4 2014.
- Un contrat a été conclu avec un réseau de santé aux États-Unis, formé de cinq hôpitaux et de cinq centres spécialisés.
- Desancements ont eu lieu chez 23 clients, notamment deux réseaux de santé, un fournisseur indépendant de solutions logistiques, un fabricant de produits d'imagerie du Fortune 300 (deuxancements), ainsi que cinq hôpitaux utilisant les produits Logi-D.

**TECSYS INC.**

« Les résultats de l'exercice 2015 démontrent le potentiel de croissance inhérent à nos solutions novatrices. En un an, notre chiffre d'affaires a crû de façon marquée, et les prises de commandes ont doublé, souligne Peter Brereton, président et chef de la direction de TECSYS Inc. Les commandes comptabilisées au quatrième trimestre, notamment une importante entente de SaaS, ont augmenté de près de 80 % par rapport à la même période l'an dernier. Ces chiffres records ont influencé les résultats trimestriels, puisque les dépenses liées aux déplacements et aux mesures incitatives ont été passablement élevées, alors qu'environ 70 % des recettes connexes seront générées ultérieurement. Nous avons continué à investir dans la croissance de secteurs comme le marketing et la recherche et le développement, ainsi que dans la mise sur pied d'une équipe de vente supplémentaire afin de permettre à une équipe de se concentrer sur le secteur des soins de santé et confier la distribution complexe à une autre. Bref, nous entamons 2016 en excellente position financière et concurrentielle. Je serai heureux de vous tenir au courant de nos progrès tout au long de l'année. »

**Faits saillants de l'exercice 2015**

- Le chiffre d'affaires a augmenté de 23 % pour atteindre 57,3 M\$, comparativement à 46,6 M\$ pour l'exercice précédent.
- Le BAIIA a atteint 4,4 M\$, en comparaison de 4,1 M\$ pour l'exercice 2014.
- Le bénéfice d'exploitation s'est établi à 1,9 M\$, alors qu'il était de 2,3 M\$ en 2014. Si on exclut les charges liées aux acquisitions et aux amortissements, le bénéfice d'exploitation pour les exercices 2014 et 2015 a été de 2,3 M\$.
- Le bénéfice net pour l'exercice 2015 s'est chiffré à 1,5 M\$, soit 0,13 \$ par action, alors qu'un bénéfice net de 1,8 M\$, ou 0,16 \$ par action, avait été enregistré à l'exercice 2014. Si on exclut les charges liées aux acquisitions et aux amortissements, le bénéfice net pour l'exercice 2015 a été de 1,9 M\$, ou 0,16 \$ par action, en comparaison de 1,8 M\$, ou 0,16 \$ par action, à l'exercice 2014.
- Les contrats signés ont totalisé 47,0 M\$, ce qui comprend l'ajout de six réseaux de santé et représente une hausse de 97 % par rapport aux 23,9 M\$ enregistrés en 2014.

TECSYS a également annoncé que son conseil d'administration avait approuvé une augmentation du dividende trimestriel de 0,0225 \$ à 0,025 \$ par action, soit une hausse de 11 %. Ainsi, le conseil a déclaré un dividende trimestriel de 0,025 \$ par action, payable le 6 août 2015 aux actionnaires inscrits au 22 juillet 2015.

**Conférence téléphonique sur les résultats du quatrième trimestre et de l'exercice 2015**

Date : Le 8 juillet 2015

Heure : 16 h 30 (HE)

Téléphone : 1 800 734-4208 ou 416 620-9188

Il sera possible de réécouter la conférence en composant le 1 800 558-5253 ou le 416 626-4100 (code d'accès : 21771491).

**À propos de TECSYS**

TECSYS est un important fournisseur de logiciels de gestion de la chaîne d'approvisionnement qui offre de puissantes solutions logicielles d'entreprise pour la logistique de distribution, d'entreposage et de transport. La société compte parmi ses clients plus de 600 PME et sociétés figurant au palmarès Fortune 1000 dans les domaines des soins de santé, de l'équipement lourd, de la logistique tierce et 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.

TECSYS INC.

**Renseignements :**

Solutions et renseignements généraux : [info@tecsys.com](mailto:info@tecsys.com)

Relations avec les investisseurs : [rkelly@tmxequicom.com](mailto:rkelly@tmxequicom.com); 416-815-0700 ext. 253

Relations avec les médias : [media@tecsys.com](mailto:media@tecsys.com)

TECSYS Inc.

(514) 866-0001 or (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 2014. Ces documents ont été déposés auprès des commissions canadiennes des valeurs mobilières et sont disponibles sur notre site Web ([www.tecsys.com](http://www.tecsys.com)) et sur celui de SEDAR ([www.sedar.com](http://www.sedar.com)).

Copyright © TECSYS Inc. 2015. Tous les noms, marques, produits et services mentionnés sont des marques de commerce déposées ou non de leurs propriétaires respectifs.

###

**TECSYS Inc.**  
**États consolidés de la situation financière**  
Aux 30 avril 2015 et 30 avril 2014  
(en milliers de dollars canadiens)

|                                                                                | 30 avril<br>2015 | 30 avril<br>2014 |
|--------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Actifs</b>                                                                  |                  |                  |
| <b>Actifs courants</b>                                                         |                  |                  |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie                                        | 10 815 \$        | 8 839 \$         |
| Créances                                                                       | 12 570           | 9 076            |
| Travaux en cours                                                               | 704              | 524              |
| Autres créances                                                                | 434              | 66               |
| Crédits d'impôt                                                                | 5 369            | 2 704            |
| Stocks                                                                         | 1 059            | 293              |
| Charges payées d'avance                                                        | 1 394            | 1 037            |
| <b>Total des actifs courants</b>                                               | <b>32 345</b>    | <b>22 539</b>    |
| <b>Actifs non courants</b>                                                     |                  |                  |
| Équivalents de trésorerie soumis à des restrictions                            | -                | 80               |
| Crédits d'impôt                                                                | 1 538            | 1 350            |
| Immobilisations corporelles                                                    | 2 526            | 2 627            |
| Frais de développement différés                                                | 4 348            | 4 088            |
| Autres immobilisations incorporelles                                           | 2 184            | 508              |
| Goodwill                                                                       | 3 596            | 2 239            |
| Actifs d'impôt différé                                                         | 840              | 714              |
| <b>Total des actifs non courants</b>                                           | <b>15 032</b>    | <b>11 606</b>    |
| <b>Total des actifs</b>                                                        | <b>47 377 \$</b> | <b>34 145 \$</b> |
| <b>Passifs</b>                                                                 |                  |                  |
| <b>Passifs courants</b>                                                        |                  |                  |
| Créditeurs et charges à payer                                                  | 8 817 \$         | 5 426 \$         |
| Partie courante de la dette à long terme                                       | 1 456            | 1 000            |
| Produits différés                                                              | 10 098           | 8 326            |
| <b>Total des passifs courants</b>                                              | <b>20 371</b>    | <b>14 752</b>    |
| <b>Passifs non courants</b>                                                    |                  |                  |
| Dette à long-terme                                                             | 3 333            | 2 500            |
| Autres passifs non courants                                                    | 311              | 299              |
| <b>Total des passifs non courants</b>                                          | <b>3 644</b>     | <b>2 799</b>     |
| <b>Total des passifs</b>                                                       | <b>24 015</b>    | <b>17 551</b>    |
| <b>Capitaux propres</b>                                                        |                  |                  |
| Capital social                                                                 | 8 349            | 2 153            |
| Surplus d'apport                                                               | 9 577            | 9 577            |
| Résultats non distribués                                                       | 5 341            | 4 864            |
| Cumul des autres éléments du résultat global                                   | 95               | -                |
| <b>Total des capitaux propres attribuables aux propriétaires de la Société</b> | <b>23 362</b>    | <b>16 594</b>    |
| <b>Total des passifs et des capitaux propres</b>                               | <b>47 377 \$</b> | <b>34 145 \$</b> |

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

Trimestres et exercices clos les 30 avril 2015 et 2014

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

|                                                                                                                          | Trimestre<br>clos<br>le 30 avril<br>2015<br>(non audité) | Trimestre<br>clos<br>le 30 avril<br>2014<br>(non audité) | Exercice<br>clos<br>le 30 avril<br>2015 | Exercice<br>clos<br>le 30 avril<br>2014 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| <b>Produits</b>                                                                                                          |                                                          |                                                          |                                         |                                         |
| Produits exclusifs                                                                                                       | 3 884 \$                                                 | 2 749 \$                                                 | 12 525 \$                               | 8 081 \$                                |
| Matériel et logiciels de tiers                                                                                           | 2 273                                                    | 1 506                                                    | 8 576                                   | 6 833                                   |
| Services                                                                                                                 | 9 093                                                    | 7 807                                                    | 34 347                                  | 30 176                                  |
| Frais remboursables                                                                                                      | 516                                                      | 389                                                      | 1 836                                   | 1 468                                   |
| <b>Total des produits</b>                                                                                                | <b>15 766</b>                                            | <b>12 451</b>                                            | <b>57 284</b>                           | <b>46 558</b>                           |
| <b>Coût des ventes</b>                                                                                                   |                                                          |                                                          |                                         |                                         |
| Produits                                                                                                                 | 1 799                                                    | 1 351                                                    | 6 432                                   | 5 112                                   |
| Services                                                                                                                 | 5 652                                                    | 5 112                                                    | 21 443                                  | 19 685                                  |
| Frais remboursables                                                                                                      | 516                                                      | 389                                                      | 1 836                                   | 1 468                                   |
| <b>Total du coût des ventes</b>                                                                                          | <b>7 967</b>                                             | <b>6 852</b>                                             | <b>29 711</b>                           | <b>26 265</b>                           |
| <b>Marge brute</b>                                                                                                       | <b>7 799</b>                                             | <b>5 599</b>                                             | <b>27 573</b>                           | <b>20 293</b>                           |
| <b>Charges d'exploitation</b>                                                                                            |                                                          |                                                          |                                         |                                         |
| Frais de vente et de commercialisation                                                                                   | 3 951                                                    | 2 406                                                    | 12 727                                  | 8 755                                   |
| Frais généraux et charges administratives                                                                                | 1 611                                                    | 1 080                                                    | 5 899                                   | 4 050                                   |
| Frais de recherche et de développement, après les crédits d'impôt                                                        | 1 926                                                    | 1 356                                                    | 7 000                                   | 5 223                                   |
| <b>Total des charges d'exploitation</b>                                                                                  | <b>7 488</b>                                             | <b>4 842</b>                                             | <b>25 626</b>                           | <b>18 028</b>                           |
| <b>Bénéfice d'exploitation</b>                                                                                           | <b>311</b>                                               | <b>757</b>                                               | <b>1 947</b>                            | <b>2 265</b>                            |
| <b>Charges financières nettes</b>                                                                                        | <b>13</b>                                                | <b>41</b>                                                | <b>119</b>                              | <b>244</b>                              |
| <b>Bénéfice avant impôt sur le résultat</b>                                                                              | <b>298</b>                                               | <b>716</b>                                               | <b>1 828</b>                            | <b>2 021</b>                            |
| Impôt sur le résultat                                                                                                    | 3                                                        | 76                                                       | 313                                     | 226                                     |
| <b>Bénéfice attribuable aux propriétaires de la Société</b>                                                              | <b>295 \$</b>                                            | <b>640 \$</b>                                            | <b>1 515 \$</b>                         | <b>1 795 \$</b>                         |
| Autres éléments du résultat global                                                                                       |                                                          |                                                          |                                         |                                         |
| Partie efficace des variations de la juste valeur des dérivés désignés comme instruments de couverture liés aux produits | 742                                                      | -                                                        | 95                                      | -                                       |
| <b>Résultat global attribuable aux propriétaires de la Société</b>                                                       | <b>1 037 \$</b>                                          | <b>640 \$</b>                                            | <b>1 610 \$</b>                         | <b>1 795 \$</b>                         |
| <b>Bénéfice de base et dilué par action ordinaire</b>                                                                    | <b>0,02 \$</b>                                           | <b>0,06 \$</b>                                           | <b>0,13 \$</b>                          | <b>0,16 \$</b>                          |

**TECSYS Inc.****Tableaux consolidés des flux de trésorerie**

Exercices clos les 30 avril 2015 et 2014

(en milliers de dollars canadiens)

|                                                                                                                                                  | Exercice<br>clos<br>le 30 avril<br>2015 | Exercice<br>clos<br>le 30 avril<br>2014 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| <b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>                                                                                      |                                         |                                         |
| Bénéfice pour l'exercice                                                                                                                         | 1 515 \$                                | 1 795 \$                                |
| Ajustements pour tenir compte de ce qui suit :                                                                                                   |                                         |                                         |
| Amortissement des immobilisations corporelles                                                                                                    | 743                                     | 728                                     |
| Amortissement des frais de développement différés                                                                                                | 1 291                                   | 1 045                                   |
| Amortissement des autres immobilisations incorporelles                                                                                           | 434                                     | 170                                     |
| Charges financières nettes                                                                                                                       | 119                                     | 244                                     |
| Pertes de change non réalisées, profits de change réalisés et autres                                                                             | 74                                      | 122                                     |
| Crédits d'impôts fédéraux non remboursables au titre de la recherche et du développement                                                         | ( 500)                                  | ( 300)                                  |
| Impôt sur le résultat                                                                                                                            | 184                                     | 199                                     |
| Activités d'exploitation, compte non tenu des variations des éléments<br>hors trésorerie du fonds de roulement liés aux activités d'exploitation | 3 860                                   | 4 003                                   |
| Créances                                                                                                                                         | (2 374)                                 | (1 117)                                 |
| Travaux en cours                                                                                                                                 | ( 84)                                   | 767                                     |
| Autres créances                                                                                                                                  | ( 190)                                  | 53                                      |
| Crédits d'impôt                                                                                                                                  | (2 443)                                 | 1 945                                   |
| Stocks                                                                                                                                           | ( 298)                                  | 252                                     |
| Charges payées d'avance                                                                                                                          | ( 335)                                  | 116                                     |
| Créditeurs et charges à payer                                                                                                                    | 2 023                                   | 516                                     |
| Produits différés                                                                                                                                | 1 235                                   | 1 165                                   |
| Variation des éléments hors trésorerie du fonds de roulement liés aux activités<br>d'exploitation                                                | (2 466)                                 | 3 697                                   |
| <b>Entrées nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation</b>                                                                           | <b>1 394</b>                            | <b>7 700</b>                            |
| <b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>                                                                                      |                                         |                                         |
| Remboursement des emprunts bancaires                                                                                                             | ( 140)                                  | -                                       |
| Remboursement d'emprunt à une partie liée                                                                                                        | -                                       | ( 70)                                   |
| Remboursement de la dette à long terme                                                                                                           | (1 064)                                 | (1 000)                                 |
| Dette à long-terme                                                                                                                               | 2 050                                   | -                                       |
| Émission d'actions ordinaires                                                                                                                    | 6 096                                   | 130                                     |
| Coûts liés à une offre publique de rachat dans le cours normal des activités                                                                     | -                                       | ( 11)                                   |
| Rachat d'options sur actions pour annulation                                                                                                     | ( 31)                                   | ( 20)                                   |
| Païement de dividendes                                                                                                                           | (1 038)                                 | ( 861)                                  |
| Intérêts payés                                                                                                                                   | ( 126)                                  | ( 162)                                  |
| <b>Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement</b>                                                                 | <b>5 747</b>                            | <b>(1 994)</b>                          |
| <b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>                                                                                    |                                         |                                         |
| Équivalents de trésorerie soumis à des restrictions                                                                                              | 80                                      | 40                                      |
| Intérêts reçus                                                                                                                                   | 21                                      | 50                                      |
| Acquisitions d'immobilisations corporelles                                                                                                       | ( 435)                                  | ( 427)                                  |
| Acquisitions d'autres immobilisations incorporelles                                                                                              | ( 374)                                  | ( 134)                                  |
| Frais de développement différés                                                                                                                  | (1 551)                                 | (1 816)                                 |
| Montants à recevoir de TECSYS Latin America Inc.                                                                                                 | 43                                      | 72                                      |
| Regroupement d'entreprises, déduction faite de la trésorerie et des équivalents de trésorerie acquis                                             | (2 949)                                 | -                                       |
| <b>Sorties nettes de trésorerie liées aux activités d'investissement</b>                                                                         | <b>(5 165)</b>                          | <b>(2 215)</b>                          |
| <b>Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents<br/>de trésorerie au cours de l'exercice</b>                                           | <b>1 976</b>                            | <b>3 491</b>                            |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice                                                                                   | 8 839                                   | 5 348                                   |
| <b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice</b>                                                                            | <b>10 815 \$</b>                        | <b>8 839 \$</b>                         |

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

Exercices clos les 30 avril 2015 et 2014

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

|                                                                                                                      | Capital social |         | Surplus  | Cumul des autres éléments | Résultats      | Total     |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------|----------|---------------------------|----------------|-----------|
|                                                                                                                      | Nombre         | Montant | d'apport | du résultat global        | non distribués |           |
| <b>Solde au 30 avril 2014</b>                                                                                        | 11 524 421     | 2 153   | \$ 9 577 | \$ -                      | \$ 4 864       | \$ 16 594 |
| Bénéfice pour l'exercice                                                                                             | -              | -       | -        | -                         | 1 515          | 1 515     |
| Autres éléments du résultat global pour l'exercice:                                                                  |                |         |          |                           |                |           |
| Partie efficace des variations de juste valeur des dérivés désignés comme instruments de couverture liés au produits | -              | -       | -        | 95                        | -              | 95        |
| <b>Résultat global total pour l'exercice</b>                                                                         | -              | -       | -        | 95                        | 1 515          | 1 610     |
| Actions ordinaires émises liées à l'achat de Gestion Logi D Inc.                                                     | 15 625         | 100     | -        | -                         | -              | 100       |
| Actions ordinaires émises au moyen d'une convention de prise ferme                                                   | 775 280        | 6 096   | -        | -                         | -              | 6 096     |
| Dividendes aux détenteurs d'instruments de capitaux propres                                                          | -              | -       | -        | -                         | (1 038)        | (1 038)   |
| <b>Total des transactions avec les propriétaires de la Société</b>                                                   | 790 905        | 6 196   | -        | -                         | (1 038)        | 5 158     |
| <b>Solde au 30 avril 2015</b>                                                                                        | 12 315 326     | 8 349   | \$ 9 577 | \$ 95                     | \$ 5 341       | \$ 23 362 |
| <b>Solde au 30 avril 2013</b>                                                                                        | 11 449 421     | 1 748   | \$ 9 588 | \$ -                      | \$ 3 930       | \$ 15 266 |
| Bénéfice et résultat global pour l'exercice                                                                          | -              | -       | -        | -                         | 1 795          | 1 795     |
| <b>Résultat global total pour l'exercice</b>                                                                         | -              | -       | -        | -                         | 1 795          | 1 795     |
| Coûts liés à une offre publique de rachat dans le cours normal des activités                                         | -              | -       | (11)     | -                         | -              | (11)      |
| Options sur actions exercées                                                                                         | 75 000         | 130     | -        | -                         | -              | 130       |
| Juste valeur des options exercées                                                                                    | -              | 275     | -        | -                         | -              | 275       |
| Dividendes aux détenteurs d'instruments de capitaux propres                                                          | -              | -       | -        | -                         | (861)          | (861)     |
| <b>Total des transactions avec les propriétaires de la Société</b>                                                   | 75 000         | 405     | (11)     | -                         | (861)          | (467)     |
| <b>Solde au 30 avril 2014</b>                                                                                        | 11 524 421     | 2 153   | \$ 9 577 | \$ -                      | \$ 4 864       | \$ 16 594 |