



Stingray dévoile ses résultats pour le deuxième trimestre de l'exercice 2024

- La croissance interne s'est chiffrée à 7,1 % d'un exercice à l'autre dans le secteur Diffusion et pour les produits récurrents du secteur Musique pour entreprises en raison surtout de la vigueur du secteur solutions médias pour commerces de détail;
- Les produits ont augmenté de 6,3 % pour atteindre 82,5 millions de dollars, comparativement à 77,6 millions de dollars au T2 2023;
- Le BAIIA ajusté¹⁾ s'est amélioré de 9,2 % pour s'établir à 29,5 millions de dollars, comparativement à 27,0 millions de dollars. Le BAIIA ajusté¹⁾ par secteur s'est chiffré à 19,9 millions de dollars ou 40,0 % des produits pour le secteur Diffusion et musique pour entreprises, à 11,0 millions de dollars ou 33,7 % des produits pour le secteur Radio et à (1,4) million de dollars pour le secteur Siège social;
- Le bénéfice net a atteint 9,4 millions de dollars (0,14 \$ par action), comparativement à 3,3 millions de dollars (0,05 \$ par action);
- Le bénéfice net ajusté¹⁾ a atteint 14,6 millions de dollars (0,21 \$ par action), contre 10,8 millions de dollars (0,15 \$ par action);
- Les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation ont augmenté de 3,6 % pour atteindre 19,1 millions de dollars (0,28 \$ par action), comparativement à 18,4 millions de dollars (0,26 \$ par action);
- Les flux de trésorerie disponibles ajustés¹⁾ ont atteint 15,6 millions de dollars (0,22 \$ par action), comparativement à 15,0 millions de dollars (0,21 \$ par action);
- Le ratio dette nette/BAIIA ajusté¹⁾ pro forma s'est établi à 3,19 fois, comparativement à 3,28 fois au trimestre précédent;
- 795 700 abonnés en streaming, en hausse de 4,7 % par rapport au T2 2023;
- Rachat et annulation de 119 800 actions pour un total de 0,6 million de dollars au cours du trimestre à l'étude, et de 127 500 actions pour un total de 0,7 million de dollars d'un exercice à l'autre.

MONTRÉAL, 07 nov. 2023 -- Groupe Stingray Inc. (TSX : RAY.A; RAY.B) (la « société » ou « Stingray »), un chef de file de la distribution de contenus musicaux et vidéo, des services aux entreprises et des solutions publicitaires, a dévoilé aujourd'hui ses résultats financiers pour le deuxième trimestre de l'exercice 2024, clos le 30 septembre 2023.

Faits saillants financiers (en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)	Trimestres clos les 30 septembre			Semestres clos les 30 septembre		
	2024	2023	%	2024	2023	%
Produits	82 493	77 635	6,3	161 485	155 771	3,7
BAIIA ajusté ¹⁾	29 518	27 031	9,2	57 784	53 117	8,8
Bénéfice net	9 389	3 331	181,9	23 507	12 728	84,7
Par action – dilué (en \$)	0,14	0,05	180,0	0,34	0,18	88,9
Bénéfice net ajusté ¹⁾	14 554	10 825	34,4	26 447	24 070	9,9
Par action – dilué (en \$)	0,21	0,15	40,0	0,38	0,34	11,8
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	19 101	18 446	3,6	43 361	34 792	24,6
Flux de trésorerie disponibles ajustés ¹⁾	15 578	15 009	3,8	34 035	30 668	11,0

(1) Mesure non conforme aux IFRS qui n'est pas une mesure financière normalisée. La méthode de calcul de ces mesures financières de la société pourrait différer de celles d'autres émetteurs et, par conséquent, la définition de ces mesures pourrait ne pas être comparable à celle présentée par d'autres émetteurs. Voir la rubrique Mesures non

conformes aux IFRS à la page 6 du présent communiqué de presse pour un complément d'information sur chaque mesure non conforme aux IFRS. Pour un rapprochement avec les mesures financières conformes aux IFRS les plus facilement comparables, voir les pages 7 et 8.

Eric Boyko, président, cofondateur et chef de la direction de Stingray, a déclaré ce qui suit à propos des résultats du deuxième trimestre de l'exercice 2024 :

« Stingray a affiché de solides résultats au deuxième trimestre grâce à la croissance interne de 7,1 % d'un exercice à l'autre dans le secteur Diffusion et pour les produits récurrents du secteur Musique pour entreprises, ce qui a donné lieu à un BAIIA ajusté de 29,5 millions de dollars, soit une augmentation de 9,2 % par rapport à l'exercice précédent. Les médias pour espaces commerciaux et les chaînes FAST ont dégagé un rendement remarquable, leur croissance se chiffrant à 34,9 % d'un exercice à l'autre, sans oublier l'excellente contribution de notre secteur du divertissement en voiture. »

« Compte tenu des nombreuses occasions qui se profilent, nous pensons que Stingray atteindra une croissance d'au moins 10 % des produits dans un proche avenir. Nos réseaux de publicité audio pour commerces de détail aux États-Unis et au Canada poursuit sa croissance grâce à une vigoureuse contribution des annonceurs dans les secteurs des pharmacies et des biens de consommation. Nous nous attendons à élargir davantage notre présence auprès des détaillants, ce qui étendra la portée du réseau. Au cours du trimestre, nous avons ajouté une première chaîne de quincaillerie, Peavey Mart, à notre réseau canadien de publicité pour commerces de détail, aidant cette marque à s'adresser à des consommateurs hautement motivés pendant leur parcours en magasin. Du côté des chaînes de télévision en continu gratuites financées par la publicité (FAST), 18 nouvelles chaînes Stingray ont été ajoutées à Samsung TV Plus aux États-Unis le mois dernier. Ce partenariat élargi devrait quadrupler le nombre d'heures d'écoute de nos produits audio et vidéo sur la plateforme Samsung, illustrant notre engagement à fournir un contenu musical de premier plan à un public plus large et à atteindre de nouveaux sommets en matière de monétisation des actifs. »

« En ce qui concerne le divertissement en voiture, le lancement de la version bêta de l'application Stingray Karaoke dans 300 000 voitures BYD est prévu pour la mi-décembre, suivi d'une mise à jour du système en direct vers la fin de janvier. Ce lancement initial ne vise qu'une infime partie des véhicules de marque BYD en Europe et en Amérique latine, mais nous sommes convaincus de pouvoir élargir notre empreinte auprès du plus important constructeur de véhicules à nouvelles énergies au monde. Notre équipe travaille déjà sur la version 2.0 de l'application. »

« Enfin, après avoir suivi un processus rigoureux d'appel d'offres, nous sommes fiers d'annoncer que nous avons renouvelé et élargi nos services de musique d'ambiance pour entreprises et d'affichage numérique avec la Banque de Montréal (BMO) destinés à des établissements commerciaux au Canada pour une période additionnelle jusqu'à cinq ans. De plus, Stingray répondra également aux besoins des établissements commerciaux de BMO aux États-Unis, notamment les succursales d'Harris Bank et de Bank of the West, pendant la même période. En Amérique du Nord, près de 2 000 établissements recevront à la fois nos services de musique d'ambiance pour entreprises et nos services d'affichage numérique. »

« Dans l'ensemble, les produits de notre secteur Diffusion et musique pour entreprises se sont accrus de 10,9 % pour s'établir à 49,9 millions de dollars au deuxième trimestre de 2024, alors que les produits du secteur Radio sont demeurés stables d'un exercice à l'autre, à 32,7 millions de dollars, ce qui est encore supérieur au reste du secteur », a conclu M. Boyko.

Résultats du deuxième trimestre

Les produits du deuxième trimestre de 2024 ont augmenté de 4,9 millions de dollars, ou 6,3 %, pour atteindre 82,5 millions de dollars, comparativement à 77,6 millions de dollars pour le deuxième trimestre de 2023. Cette augmentation s'explique en grande partie par une hausse des solutions médias pour commerces de détail, par l'incidence positive du change et par l'augmentation des ventes de matériel et de services d'installation liées à l'affichage numérique.

Pour le trimestre, les produits générés au Canada ont augmenté de 1,2 million de dollars, ou 2,5 %, passant de 47,2 millions de dollars au deuxième trimestre de 2023 à 48,4 millions de dollars. Cette augmentation s'explique par la hausse des ventes de matériel et de services d'installation liées à l'affichage numérique.

Les produits générés aux États-Unis ont progressé de 3,2 millions de dollars, ou 17,5 %, d'un exercice à l'autre, pour s'établir à 21,6 millions de dollars au deuxième trimestre de 2024, alors qu'ils se chiffraient à 18,4 millions de dollars au deuxième trimestre de 2023. Cette augmentation s'explique par la vigueur des produits du secteur solutions médias pour commerces de détail.

Les produits générés dans les autres pays se sont améliorés de 0,5 million de dollars, ou 3,8 %, pour s'établir à 12,5 millions de dollars au deuxième trimestre de 2024, comparativement à ceux de 12,0 millions de dollars inscrits au deuxième trimestre de 2023. Cette augmentation s'explique surtout par l'incidence positive du change.

Au deuxième trimestre de 2024, les produits du secteur Diffusion et musique pour entreprises ont augmenté de 4,9 millions de dollars, ou 10,9 %, passant de 44,9 millions de dollars au deuxième trimestre de 2023 à 49,8 millions de dollars. Cette croissance découle principalement de la progression des produits du secteur solutions médias pour commerces de détail, la hausse des ventes de matériel et de services d'installation liées à l'affichage numérique et l'incidence positive du change. Les produits du secteur Radio sont demeurés stables d'un exercice à l'autre, s'établissant à 32,7 millions de dollars au deuxième trimestre de 2024, la hausse des ventes de publicité locale et numérique ayant été contrebalancée par la baisse des produits nationaux de temps d'antenne.

Le BAIIA ajusté consolidé¹⁾ s'est amélioré pour s'établir à 29,5 millions de dollars au deuxième trimestre de 2024, contre 27,0 millions de dollars au deuxième trimestre de 2023, soit une hausse de 2,5 millions de dollars, ou 9,2 %. La marge du

BAIIA ajusté¹⁾ s'est établie à 35,8 % au deuxième trimestre de 2024, contre 34,8 % à la même période de 2023. L'augmentation du BAIIA ajusté¹⁾ et de la marge du BAIIA ajusté¹⁾ s'explique essentiellement par des produits plus élevés.

Un bénéfice net de 9,4 millions de dollars (0,14 \$ par action) a été inscrit au deuxième trimestre de 2024, comparativement à 3,3 millions de dollars (0,05 \$ par action) au deuxième trimestre de 2023. Cette hausse découle essentiellement d'un profit lié à la juste valeur des instruments financiers dérivés, de l'amélioration des résultats d'exploitation et d'un profit de change. Ces facteurs ont été contrebalancés en partie par la hausse de la charge d'impôt.

Le bénéfice net ajusté¹⁾ s'est chiffré à 14,6 millions de dollars (0,21 \$ par action) au deuxième trimestre de 2024, comparativement à 10,8 millions de dollars (0,15 \$ par action) pour la période correspondante de 2023. Cette hausse peut être attribuée essentiellement à l'amélioration des résultats d'exploitation et à un profit de change plus élevé, facteurs contrebalancés en partie par la hausse de la charge d'impôt.

Les entrées de trésorerie liées aux activités d'exploitation se sont établies à 19,1 millions de dollars au deuxième trimestre de 2024, par rapport à 18,4 millions de dollars au deuxième trimestre de 2023. L'amélioration d'un exercice à l'autre s'explique en majeure partie par de meilleurs résultats d'exploitation et par l'incidence positive du change, facteurs contrebalancés en partie par la hausse de la variation négative nette des éléments hors trésorerie liés à l'exploitation. Les flux de trésorerie disponibles ajustés¹⁾ dégagés au deuxième trimestre de 2024 se sont élevés à 15,6 millions de dollars, comparativement à 15,0 millions de dollars pour la période correspondante de 2023. Cette augmentation se rapporte essentiellement à l'amélioration des résultats d'exploitation, contrebalancée en partie par la hausse des charges d'intérêts.

Au 30 septembre 2023, la société disposait de 9,7 millions de dollars en trésorerie et en équivalents de trésorerie, d'une dette subordonnée de 25,6 millions de dollars ainsi que de facilités de crédit de 374,6 millions de dollars, dont une tranche d'environ 51,5 millions de dollars était disponible. Le ratio dette nette/BAIIA ajusté pro forma¹⁾ s'établissait à 3,19 fois au 30 septembre 2023, contre 3,44 fois au 30 septembre 2022.

Déclaration de dividende

Le 7 novembre 2023, la société a déclaré un dividende de 0,075 \$ par action à droit de vote subalterne, par action à droit de vote subalterne variable et par action à droit de vote multiple. Ce dividende sera payable le 15 décembre 2023 ou vers cette date aux actionnaires inscrits le 30 novembre 2023.

La politique de la société en matière de dividendes est assujettie au pouvoir discrétionnaire du conseil d'administration et peut varier en fonction notamment des flux de trésorerie disponibles, des résultats d'exploitation, de la situation financière, des perspectives de croissance ou de tout autre facteur que le conseil d'administration juge pertinent.

Les dividendes payés sont désignés comme étant « déterminés » aux fins de la Loi de l'impôt sur le revenu (Canada) et des dispositions équivalentes de la fiscalité provinciale et territoriale.

Faits saillants des activités et événements postérieurs à la clôture

- Le 3 novembre 2023, la société a annoncé le lancement de ZenLIFE by Stingray sur la plateforme WatchFree+ de VIZIO. Cette nouvelle chaîne télé gratuite soutenue par la publicité (chaîne FAST) innovante marque l'entrée remarquée de Stingray dans l'univers du bien-être aux États-Unis.
- Le 1^{er} novembre 2023, la société a annoncé un nouveau partenariat avec Air Transat, une marque phare du voyage élue meilleure compagnie aérienne loisirs au monde aux World Airline Awards 2023 de Skytrax. Cette alliance offrira aux passagers une expérience de divertissement bonifiée à bord de tous les vols d'Air Transat à l'échelle mondiale.
- Le 22 septembre 2023, la société a annoncé que la Bourse de Toronto (la « TSX ») a approuvé le renouvellement de son offre publique de rachat dans le cours normal des activités (l'« offre de rachat »), aux termes de laquelle Stingray est autorisée à racheter un maximum de 2 765 903 actions à droit de vote subalterne et actions à droit de vote subalterne variable (collectivement, les « actions à droit de vote subalterne »), ce qui représente environ 10 % du « flottant » (défini dans le Guide à l'intention des sociétés de la TSX) des actions à droit de vote subalterne au 15 septembre 2023.
- Le 6 septembre 2023, la société a annoncé sa nouvelle entente de distribution avec TCL®, l'une des plus importantes marques de produits électroniques grand public au monde. Par le biais de son application TCLtv+, elle propose à sa clientèle nord-américaine un nouveau service de webdiffusion en continu doté d'une panoplie de divertissements gratuits. Cette entente inédite permet aux utilisateurs de TCLtv+ d'accéder aux chaînes novatrices de Stingray, y compris la toute nouvelle Ultimate Trivia, et d'amplifier leur expérience de divertissement grâce à une grande variété de contenus musicaux et spécialisés.
- Le 31 août 2023, la société a annoncé l'intégration de Peavey Mart au réseau publicitaire audio pour commerces de détail de Stingray Advertising. L'ajout de cette importante chaîne canadienne de quincaillerie et de fournitures agricoles élargit la portée du réseau de Stingray Advertising au-delà des pharmacies et des épiceries, pour inclure plus de 90 quincailleries en Colombie-Britannique, en Alberta, en Saskatchewan, au Manitoba, en Ontario et en Nouvelle-Écosse.

Téléconférence

La société tiendra une téléconférence pour présenter ses résultats financiers demain, le 8 novembre, à 10 h (heure de l'Est). Les personnes intéressées peuvent s'y joindre en composant le 416-764-8687 (Toronto) ou le 1-888-575-5167 (sans frais). Un enregistrement pourra être écouté jusqu'au 8 décembre 2023 à minuit en composant le 416-764-8692 ou le 877-674-7070, suivi du code « 742836 ».

À propos de Stingray

Stingray (TSX : RAY.A; RAY.B) est une société internationale de musique, de médias et de technologie qui joue un rôle de premier plan dans les secteurs de la télédiffusion, de la diffusion en continu, de la radio, des services aux entreprises et de la publicité. Stingray propose un vaste éventail de services musicaux, numériques et publicitaires à des marques établies dans le monde entier, y compris des chaînes télévisées et audio, plus de 100 stations de radio, du contenu vidéo à la demande par abonnement, des chaînes FAST, des produits de karaoké, des applis musicales, ainsi que du contenu d'infodivertissement à bord et en voiture. Stingray Affaires, une division de Stingray, offre des solutions commerciales de musique, de publicité en magasin et d'affichage numérique, de même que des données et des rétroactions fondées sur l'IA qui facilitent la compréhension des consommateurs. Stingray Advertising, le plus vaste réseau de publicité audio en magasin d'Amérique du Nord, diffuse des publicités audio numériques dans plus de 20 000 grands magasins. Stingray emploie près de 1 000 personnes dans le monde et joint 540 millions de consommateurs dans 160 pays. Pour en savoir davantage, visitez le www.stingray.com.

Information prospective

Le présent communiqué contient de l'information prospective au sens des lois canadiennes sur les valeurs mobilières applicables. Cette information prospective comprend, sans s'y limiter toutefois, des énoncés sur les objectifs, les convictions, les projets, les attentes, les prévisions, les estimations et les intentions de Stingray. On reconnaît généralement les énoncés contenant de l'information prospective à l'emploi de mots et d'expressions comme « pourrait », « devrait », « s'attendre à », « compter », « croire », « escompter », « prévoir », « projeter », « estimer », « planifier » et « continuer », entre autres, ou de la forme négative de ces termes ou d'une terminologie semblable, y compris des références à certaines hypothèses. Veuillez noter, toutefois, que ce ne sont pas tous les énoncés prospectifs qui contiennent ce genre de formulations. Les énoncés prospectifs reposent sur un certain nombre d'hypothèses et sont assujettis à une variété de risques et d'incertitudes qui, pour la plupart, sont indépendants de la volonté de la société. En raison de ces risques et incertitudes, les résultats réels pourraient différer sensiblement de ceux exprimés de façon explicite ou implicite dans les énoncés prospectifs. Ces risques et incertitudes comprennent, entre autres, les facteurs de risque présentés dans la notice annuelle de Stingray pour l'exercice clos le 31 mars 2023, publiée sur SEDAR, au www.sedar.com. Par conséquent, la mise en garde qui précède vise toute l'information prospective contenue dans le présent communiqué, et rien ne garantit que les résultats ou les développements escomptés par Stingray se matérialiseront ou, même s'ils se matérialisent pour l'essentiel, qu'ils produiront les conséquences ou les effets attendus sur les activités, la situation financière ou les résultats d'exploitation de Stingray. Sauf indication contraire ou à moins que le contexte ne s'y oppose, les énoncés prospectifs ne sont formulés qu'en date du présent communiqué, et la société ne s'engage d'aucune façon à les mettre à jour ou à les modifier pour tenir compte de faits nouveaux ou d'événements ultérieurs ni pour quelque autre raison, à moins que la loi ne l'y oblige.

Mesures non conformes aux IFRS

La société estime que le BAIIA ajusté et la marge du BAIIA ajusté sont des mesures importantes pour l'analyse de sa rentabilité opérationnelle, abstraction faite des décisions relatives au financement, des éléments hors trésorerie et des stratégies fiscales. La comparaison avec les pairs est également facilitée étant donné que les sociétés ont rarement la même structure du capital et la même structure de financement. La société estime que le bénéfice net ajusté et le bénéfice net ajusté par action sont des mesures importantes, car elles montrent des résultats d'exploitation stables, ce qui permet aux utilisateurs des états financiers de mieux évaluer la trajectoire de rentabilité de l'entreprise. La société est d'avis que les flux de trésorerie disponibles ajustés et que les flux de trésorerie disponibles ajustés par action constituent des mesures importantes pour l'évaluation de la trésorerie générée compte tenu des dépenses d'investissement et des charges non liées aux activités principales. Ces mesures démontrent la trésorerie disponible pour procéder à des acquisitions d'entreprises, verser des dividendes et réduire la dette. La société estime que la dette nette et le ratio dette nette/BAIIA ajusté pro forma sont des mesures importantes pour analyser sa capacité à rembourser sa dette sur une base annualisée, compte tenu du BAIIA ajusté annualisé des acquisitions effectuées au cours des 12 derniers mois.

Toutes ces mesures financières non conformes aux IFRS ne sont pas des mesures du bénéfice ni des flux de trésorerie reconnues par les Normes internationales d'information financière (les « IFRS ») et elles n'ont pas de définition normalisée aux termes des IFRS. Cette méthode de calcul des mesures financières pourrait différer de celles d'autres émetteurs et, par conséquent, notre définition de ces mesures pourrait ne pas être comparable à celle présentée par d'autres émetteurs. Les investisseurs sont priés de noter que les mesures financières non conformes aux IFRS ne doivent pas être interprétées comme des substituts du bénéfice net établi selon les IFRS en tant qu'indicateurs de notre rendement, ni des flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation en tant que mesures de la trésorerie ou des flux de trésorerie.

Rapprochement du bénéfice net avec le BAIIA ajusté, le bénéfice net ajusté, le BAIIA ajusté DDM et le BAIIA ajusté pro forma

	3 mois		6 mois	
	30 sept. 2023	30 sept. 2022	30 sept. 2023	30 sept. 2022
(en milliers de dollars canadiens)	T2 2024	T2 2023	Cumul 2024	Cumul 2023
Bénéfice net	9 389	3 331	23 507	12 728
Charges financières (produits financiers), montant net	5 582	11 906	9 988	15 881
Variation de la juste valeur des placements	(86)	(247)	21	(368)
Impôts	3 467	611	9 205	3 750
Amortissement et radiation d'immobilisations corporelles	2 373	2 876	4 758	5 547
Amortissement d'actifs au titre de droits d'utilisation	1 069	1 066	2 154	2 189

Amortissement des immobilisations incorporelles	4 811	4 822	9 244	9 594
Rémunération fondée sur des actions	120	164	221	301
Charges liées aux unités d'actions attribuées en fonction de la performance et aux unités d'actions différées	590	427	(617)	27
Coûts d'acquisition, frais juridiques, charges de restructuration et autres charges	2 203	2 075	(697)	3 468
BAlIA ajusté	29 518	27 031	57 784	53 117
Marge du BAlIA ajusté	35,8 %	34,8 %	35,8 %	34,1 %

Bénéfice net	9 389	3 331	23 507	12 728
<i>Ajustements :</i>				
Variation de la juste valeur des instruments financiers dérivés	(600)	2 996	(4 235)	2 451
Amortissement des immobilisations incorporelles	4 811	4 822	9 244	9 594
Variation de la juste valeur des placements	(86)	(247)	21	(368)
Rémunération fondée sur des actions	120	164	221	301
Charges liées aux unités d'actions attribuées en fonction de la performance et aux unités d'actions différées	590	427	(617)	27
Coûts d'acquisition, frais juridiques, charges de restructuration et autres charges	2 203	2 075	(697)	3 468
Charge d'impôt liée à la variation de la juste valeur des placements, à la rémunération fondée sur des actions, aux charges liées aux unités d'actions attribuées en fonction de la performance et aux unités d'actions différées, à l'amortissement des immobilisations incorporelles, à la variation de la juste valeur des instruments financiers dérivés ainsi qu'aux coûts d'acquisition, frais juridiques, charges de restructuration et autres charges	(1 873)	(2 743)	(997)	(4 131)
Bénéfice net ajusté	14 554	10 825	26 447	24 070
Nombre moyen d'actions en circulation – dilué	69 349	70 008	69 392	70 122
Bénéfice net ajusté par action – dilué	0,21	0,15	0,38	0,34

	30 septembre 2023	30 septembre 2022	31 mars 2023
(en milliers de dollars canadiens)			
BAlIA ajusté DDM	118 807	102 644	114 140
Synergies et BAlIA ajusté pour les mois précédant les acquisitions d'entreprises qui ne sont pas déjà prises en compte dans les résultats	–	7 450	–
Crédits liés à la COVID-19 alloués en raison de fermetures obligatoires de magasins	–	–	–
Initiatives de réduction des coûts durables	3 438	–	2 325
BAlIA ajusté pro forma	122 245	110 094	116 465

Rapprochement des flux de trésorerie disponibles ajustés et des flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation

	3 mois		6 mois	
	30 sept. 2023	30 sept. 2022	30 sept. 2023	30 sept. 2022
(en milliers de dollars canadiens)	T2 2024	T2 2023	Cumul 2024	Cumul 2023
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	19 101	18 446	43 361	34 792
<i>Ajouter/déduire :</i>				
Acquisition d'immobilisations corporelles	(2 350)	(2 099)	(3 719)	(3 250)
Acquisition d'immobilisations incorporelles autres que les immobilisations incorporelles développées en interne	(318)	(89)	(620)	(366)
Entrées d'immobilisations incorporelles développées en interne	(1 274)	(1 165)	(2 574)	(2 729)
Intérêts payés	(7 903)	(5 916)	(12 666)	(10 168)
Remboursement d'obligations locatives	(1 368)	(1 280)	(2 425)	(2 337)
Variation nette des éléments hors trésorerie du fonds de roulement liés à l'exploitation	8 054	3 727	14 144	11 183
Perte non réalisée (profits non réalisés) sur change	(1 377)	1 310	(769)	75
Coûts d'acquisition, frais juridiques, charges de restructuration et autres charges	2 203	2 075	(697)	3 468
Flux de trésorerie disponibles ajustés	15 578	15 009	34 305	30 668

Calcul de la dette nette et du ratio dette nette/BAIIA ajusté pro forma

	30 septembre 2023	30 septembre 2022	31 mars 2023
(en milliers de dollars canadiens)			
Facilités de crédit	374 573	368 422	360 990
Dette subordonnée	25 593	25 492	25 543
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(9 704)	(15 411)	(15 453)
Dette nette	390 462	378 503	371 080
Ratio dette nette/BAIIA ajusté pro forma	3,19	3,44	3,19

Note au lecteur : Les états financiers consolidés et le rapport de gestion sont publiés sur le site de la société, au www.stingray.com, de même que sur SEDAR, au www.sedar.com.

Personne-ressource

Mathieu Péloquin

Vice-président principal, marketing et communications

Stingray

514-664-1244, poste 2362

mpeloquin@stingray.com