



Stingray dévoile ses résultats pour le troisième trimestre de l'exercice 2023 BAIIA ajusté²⁾ pour le secteur Diffusion et musique pour entreprises en hausse de 54,8%

- La croissance interne s'est chiffrée à 8,5 % d'un exercice à l'autre dans le secteur Diffusion et pour les produits récurrents du secteur Musique pour entreprises¹⁾, ce qui comprend une hausse de 18,1 % aux États-Unis.
- Les produits ont augmenté de 18,9 % pour atteindre 89,2 millions de dollars, comparativement à 75,0 millions de dollars.
- 805 000 abonnés en streaming, en hausse de 16,4 % par rapport au troisième trimestre de 2022.
- Le BAIIA ajusté²⁾ a augmenté de 20,9 % pour s'établir à 34,5 millions de dollars, comparativement à 28,5 millions de dollars. Le BAIIA ajusté par secteur s'est chiffré à 22,6 millions de dollars ou 41,7 % des produits pour le secteur Diffusion et musique pour entreprises, à 13,3 millions de dollars ou 37,9 % des produits pour le secteur Radio et à (1,4) million de dollars pour le secteur Siège social.
- Un bénéfice net de 12,9 millions de dollars (0,19 \$ par action²⁾) a été inscrit, comparativement à 12,5 millions de dollars (0,18 \$ par action²⁾).
- Le bénéfice net ajusté²⁾ a atteint 16,5 millions de dollars (0,24 \$ par action²⁾), contre 17,0 millions de dollars (0,24 \$ par action²⁾).
- Les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation ont diminué de 0,6 % pour s'établir à 24,6 millions de dollars (0,35 \$ par action²⁾), par rapport à 24,8 millions de dollars (0,35 \$ par action²⁾).
- Les flux de trésorerie disponibles ajustés²⁾ se sont chiffrés à 18,1 millions de dollars (0,26 \$ par action²⁾), comparativement à 14,7 millions de dollars (0,21 \$ par action²⁾), en hausse de 22,8 %.
- Le ratio dette nette/BAIIA ajusté²⁾ pro forma s'est établi à 3,34 fois, comparativement à 3,44 fois pour le deuxième trimestre de 2023 et à 3,01 fois pour le troisième trimestre de 2022.
- 340 900 actions ont été rachetées et annulées pour un total de 1,6 million de dollars, comparativement à 927 800 actions qui ont été rachetées et annulées pour un total de 6,4 millions de dollars.

Montréal, le 7 février 2023 – Groupe Stingray Inc. (TSX : RAY.A; RAY.B) (la « société » ou « Stingray »), important distributeur mondial de marques musicales audio et vidéo, a dévoilé aujourd'hui ses résultats financiers pour le troisième trimestre de l'exercice 2023, clos le 31 décembre 2022.

Faits saillants financiers (en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)	Trimestres clos les 31 décembre			Périodes de neuf mois closes les 31 décembre		
	2023	2022 ³⁾	%	2023	2022 ³⁾	%
Produits	89 242	75 028	18,9	245 013	209 982	16,7
BAIIA ajusté ²⁾	34 450	28 504	20,9	87 567	78 246	11,9
Bénéfice net	12 944	12 546	3,2	25 672	28 821	(10,9)
Par action – dilué (en \$)	0,19	0,18	5,6	0,37	0,40	(7,5)
Bénéfice net ajusté ²⁾	16 464	17 048	(3,4)	40 534	44 609	(9,1)
Par action – dilué (en \$) ²⁾	0,24	0,24	0,0	0,58	0,62	(6,5)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	24 605	24 762	(0,6)	59 397	61 536	(3,5)
Flux de trésorerie disponibles ajustés ²⁾	18 085	14 731	22,8	48 753	45 100	8,1

1) Les produits récurrents du secteur Musique pour entreprises comprennent les frais d'abonnement et d'utilisation ainsi que les frais fixes facturés aux clients mensuellement, trimestriellement et annuellement pour des services musicaux continus et liés aux activités publicitaires, à l'affichage numérique à l'exclusion des crédits accordés aux clients en lien avec la pandémie de COVID-19. Les produits non récurrents proviennent essentiellement des services de soutien et d'installation, du matériel, des frais ponctuels et des activités abandonnées. Les produits non récurrents sont exclus de la croissance interne, tout comme l'incidence des taux de change et les produits de la filiale DJ Matic.

2) Mesure non conforme aux IFRS qui n'est pas une mesure financière normalisée. Notre méthode de calcul de ces 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. Voir la rubrique *Renseignements supplémentaires sur les mesures non conformes aux IFRS* aux pages 7 à 9 de notre rapport de gestion du troisième trimestre de 2023 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 la rubrique *Mesures non conformes aux IFRS* ailleurs dans le présent communiqué de presse.

3) Les chiffres comparatifs de 2022 ont été révisés de manière à ajuster certains contrats qui avaient été comptabilisés au montant brut, mais qui auraient dû être comptabilisés au montant net. Cette révision a donné lieu à une diminution des produits et des charges d'exploitation du secteur Diffusion et musique pour entreprises, faisant passer les montants auparavant comptabilisés de 76,0 millions de dollars et de 48,4 millions de dollars aux montants révisés de 75,0 millions de dollars et de 47,4 millions de dollars, respectivement. Pour le cumul 2022, les produits et les charges d'exploitation ont été ramenés de 212,3 millions de dollars à 210,0 millions de dollars et de 138,7 millions de dollars à 136,4 millions de dollars, respectivement.

Eric Boyko, président, cofondateur et chef de la direction de Stingray, a déclaré ce qui suit à propos des résultats du troisième trimestre de l'exercice 2023 :

« Stingray a rehaussé sa performance au cours du troisième trimestre, réalisant un BAIIA ajusté record de 34,5 millions de dollars sur des produits sans précédent de 89,2 millions de dollars, principalement en raison de l'acquisition d'InStore Audio Network (ISAN) et de notre capacité à rationaliser les activités sans nuire aux principaux moteurs de croissance. »

« Au cours des six derniers mois, nous avons consacré de nouvelles ressources de vente au marché américain des médias pour espaces commerciaux, qui connaît une croissance rapide et qui reste en grande partie immunisé contre le ralentissement économique grâce à sa vaste clientèle d'épicerie et de chaînes de pharmacies, tout en coupant dans d'autres secteurs pour améliorer la rentabilité. Au final, les réductions d'effectif, partiellement compensées par des investissements stratégiques, ont généré des économies de coûts nettes d'environ 12,0 millions de dollars sur une base annuelle. »

« Les produits du secteur Diffusion et musique pour entreprises ont augmenté de 35,1 % d'un exercice à l'autre pour atteindre 54,2 millions de dollars au troisième trimestre de 2023, principalement grâce à l'acquisition d'ISAN et à l'incidence positive du change à l'égard du dollar américain. Notre nombre d'abonnés aux services VSDA a augmenté de 16,4 % pour atteindre plus de 805 000 abonnés à la fin du troisième trimestre. Les produits connexes sont restés relativement stables d'un exercice à l'autre, car nous avons choisi de sacrifier l'augmentation des produits moyens par client grand public en faveur de meilleures marges et de charges d'exploitation plus faibles pour les partenaires interentreprises disposant d'une importante clientèle. Les produits du secteur Radio, quant à eux, ont augmenté de 0,4 % pour atteindre 35,1 millions de dollars au cours du trimestre, du fait de la hausse des produits de son offre numérique. »

« Nous voyons d'un bon œil nos possibilités de croissance pour le quatrième trimestre, malgré un environnement économique incertain. En conséquence, nous allons nous concentrer sur la réduction de la dette tout en maintenant les investissements dans les domaines stratégiques clés. La forte demande des clients lors du récent événement Consumer Electronics Show (CES) à Las Vegas a renforcé notre confiance dans le fait que nous avons bien fait de nous concentrer sur les marchés des médias pour espaces commerciaux, des chaînes FAST, du divertissement en voiture et de la vidéo sur demande par abonnement interentreprises », a conclu M. Boyko.

Résultats du troisième trimestre

Les produits ont progressé de 18,9 % pour atteindre 89,2 millions de dollars au troisième trimestre de 2023, en comparaison de 75,0 millions de dollars au troisième trimestre de 2022, ce qui s'explique essentiellement par l'acquisition d'InStore Audio Network et par l'incidence positive du change.

Pour le trimestre, les produits générés au Canada se sont améliorés de 0,4 % pour s'établir à 49,4 millions de dollars, par rapport à 49,2 millions de dollars pour la période correspondante de 2022. Cette augmentation s'explique par l'augmentation des ventes de matériel et de services d'installation liées à l'affichage numérique et par la hausse des produits du secteur Radio.

Les produits générés aux États-Unis ont augmenté de 111,0 % d'un exercice à l'autre, atteignant 26,6 millions de dollars au troisième trimestre de 2023, surtout du fait de l'acquisition d'InStore Audio Network et de l'incidence positive du change. Les produits générés dans les autres pays sont demeurés stables d'un exercice à l'autre, se chiffrant à 13,2 millions de dollars.

Au troisième trimestre de 2023, les produits du secteur Diffusion et musique pour entreprises ont augmenté de 35,1 %, passant de 40,1 millions de dollars au troisième trimestre de 2022 à 54,2 millions de dollars. Cette augmentation s'explique essentiellement par l'acquisition d'InStore Audio Network et par l'incidence positive du change. Au troisième trimestre de 2023, les produits du secteur Radio ont augmenté de 0,4 % pour s'établir à 35,1 millions de dollars, contre 34,9 millions de dollars pour la période correspondante de 2022. L'augmentation est principalement attribuable à une hausse des produits tirés du contenu numérique.

Le BAIIA ajusté consolidé²⁾ s'est chiffré à 34,5 millions de dollars au troisième trimestre de 2023, contre 28,5 millions de dollars au troisième trimestre de 2022, soit une hausse de 20,9 %. La marge du BAIIA ajusté²⁾ s'est établie à 38,6 % au troisième trimestre de 2023, contre 38,0 % pour la période correspondante de 2022. L'augmentation du BAIIA ajusté²⁾ est principalement attribuable à l'acquisition d'InStore Audio Network, contrebalancée en partie par la Subvention salariale d'urgence du Canada (SSUC) enregistrée au troisième trimestre de 2022.

Un bénéfice net de 12,9 millions de dollars (0,19 \$ par action) a été inscrit au troisième trimestre de 2023, comparativement à 12,5 millions de dollars (0,18 \$ par action) au troisième trimestre de 2022. Cette hausse s'explique d'abord et avant tout par une amélioration des résultats d'exploitation, contrebalancée en partie par l'augmentation de la charge d'intérêts.

Le bénéfice net ajusté²⁾ s'est chiffré à 16,5 millions de dollars (0,24 \$ par action) pour le troisième trimestre de 2023, comparativement à 17,0 millions de dollars (0,24 \$ par action) pour la période correspondante de 2022. La baisse s'explique surtout par l'augmentation de la charge d'intérêts au troisième trimestre de 2023 et par le profit sur la juste valeur de la contrepartie conditionnelle pour la période correspondante de 2022. Ces facteurs ont été atténués par la progression des résultats d'exploitation au troisième trimestre de 2023.

Les entrées de trésorerie liées aux activités d'exploitation se sont établies à 24,6 millions de dollars au troisième trimestre de 2023, par rapport à 24,8 millions de dollars au troisième trimestre de 2022. La baisse peut s'expliquer par une variation négative des éléments hors trésorerie liés à l'exploitation et par l'augmentation des charges de restructuration et des autres charges, facteurs atténués par l'amélioration des résultats d'exploitation.

Les flux de trésorerie disponibles ajustés²⁾ dégagés au troisième trimestre de 2023 se sont élevés à 18,1 millions de dollars, comparativement à 14,7 millions de dollars pour la période correspondante de 2022. La hausse traduit surtout l'amélioration des résultats d'exploitation, contrebalancée en partie par l'augmentation des intérêts payés.

Au 31 décembre 2022, la société disposait de 12,3 millions de dollars en trésorerie et en équivalents de trésorerie, d'une dette subordonnée de 25,5 millions de dollars ainsi que de facilités de crédit de 366,2 millions de dollars, dont une tranche d'environ 65,2 millions de dollars était disponible. Le ratio dette nette/BAIIA ajusté pro forma²⁾ s'établissait à 3,34 fois au 31 décembre 2022, contre 3,01 fois au 31 décembre 2021.

Déclaration de dividende

Le 7 février 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 mars 2023 ou vers cette date aux actionnaires inscrits le 28 février 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

Le 23 janvier 2023, la société a annoncé le lancement de CalmLIFE, une toute nouvelle ressource numérique axée sur le mieux-être qui aide les téléspectateurs à améliorer leur vie quotidienne. La clientèle de Comcast qui dispose de Xfinity X1, Xfinity Flex ou Xumo TV, ainsi que celle de Cox possédant un appareil Contour, peut dorénavant accéder à une panoplie de contenus sur le mieux-être proposés en 4K, notamment des vidéos sur la méditation, le sommeil et la nature.

Le 3 janvier 2023, la société a annoncé son plus récent partenariat avec The Singing Machine Company, Inc. (« Singing Machine ») (NASDAQ : MICS), numéro un mondial des produits de karaoké grand public, pour lancer les premiers outils et logiciels de solution de karaoké entièrement intégrée à la voiture destinée au marché mondial de l'automobile.

Le 22 décembre 2022, la société a annoncé l'ajout de ses chaînes télé soutenues par la publicité Stingray Music, Stingray Naturescape et Stingray CMusic à l'offre de deux grands fournisseurs de services télévisuels par contournement : Freevee (États-Unis) et Samsung TV Plus (Allemagne, Autriche, Italie, Pays-Bas, Suède et Suisse). Grâce à ces nouvelles ententes de distribution, des millions de téléspectateurs pourraient s'ajouter à l'auditoire de Stingray, sur de nouvelles plateformes et dans de nouveaux territoires.

Le 15 décembre 2022, la société a annoncé un partenariat exclusif étendu entre Stingray Advertising et Hivestack, la plus grande entreprise indépendante dans le monde de technologie publicitaire numérique en communication extérieure, pour alimenter son réseau de publicité audio en magasin dans plusieurs marchés. L'intégration du lecteur exclusif multimédia en continu de Stingray dans les solutions technologiques de monétisation de Hivestack a déjà eu lieu au Canada, et permettra dorénavant à l'inventaire de publicité audio d'être disponible en programmation pour la première fois aux États-Unis, au Mexique et en Australie.

Le 14 décembre 2022, la société a annoncé le lancement d'une toute nouvelle application Karaoké sur tous les téléviseurs intelligents de Samsung du monde entier. Les utilisateurs de Samsung TV ont dorénavant accès à plus de 70 000 titres sous licence, des artistes les plus populaires d'hier et d'aujourd'hui, dans un vaste éventail de genres musicaux, du rock à la pop, en passant par le country, le R&B, le hip-hop, les succès de Disney, et plus encore.

Le 8 novembre 2022, 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 fut payé le 15 décembre 2022 aux actionnaires inscrits le 30 novembre 2022.

Le 3 novembre 2022, la société a annoncé que Familiprix s'est jointe à Stingray Advertising, son réseau de publicité audio en magasin. En vertu de cette entente, Stingray Advertising sera le représentant exclusif des ventes de publicité audio numérique en magasin dans les 427 pharmacies Familiprix du Québec et du Nouveau-Brunswick.

Le 25 octobre 2022, la société a annoncé que Chatter by Stingray avait lancé Save the Sale, nouvelle solution qui permet aux marques de convertir les non-acheteurs en acheteurs par le biais de conversations individuelles en temps réel qui révèlent leurs sources d'irritation. Grâce à cette plateforme très accrocheuse, qui offre un accès inédit à un groupe démographique négligé, les marques peuvent recueillir jusqu'à 40 % des commentaires des non-acheteurs.

Téléconférence

La société tiendra une téléconférence pour présenter ses résultats financiers demain, le 8 février, à 10 h (heure de l'Est). Les personnes intéressées peuvent s'y joindre en composant le 416-764-8658 (Toronto) ou le 1-888-886-7786 (sans frais). Un enregistrement pourra être écouté jusqu'au 8 mars 2023 à minuit en composant le 416-764-8692 ou le 1-877-674-7070, suivi du code « 967113 ».

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 plus de 1 000 personnes dans le monde et joint 540 millions de consommateurs dans 160 pays. Pour en savoir plus : 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 2022, 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, abstraction faite des décisions relatives au financement, des éléments hors trésorerie et des stratégies fiscales. 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 et d'autres ajustements pour des événements non récurrents. 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. Pour plus

d'informations, voir la rubrique « *Renseignements supplémentaires sur les mesures non conformes aux IFRS* » du rapport de gestion, disponible sur SEDAR, au www.sedar.com.

Les tableaux suivants présentent un rapprochement du bénéfice net avec le BAIIA ajusté, le bénéfice net ajusté, le BAIIA ajusté DDM et le BAIIA ajusté pro forma :

	3 mois		9 mois	
	31 déc. 2022	31 déc. 2021	31 déc. 2022	31 déc. 2021
(en milliers de dollars canadiens)	T3 2023	T3 2022	Cumul 2023	Cumul 2022
Bénéfice net	12 944	12 546	25 672	28 821
Charges financières (produits financiers), montant net	7 205	1 999	23 086	6 888
Variation de la juste valeur des placements	68	3	(300)	(10)
Impôts	5 037	4 115	8 787	8 822
Amortissement et radiation d'immobilisations corporelles	1 784	2 237	7 331	7 207
Amortissement d'actifs au titre de droits d'utilisation	1 092	1 281	3 281	3 875
Amortissement d'immobilisations incorporelles	4 596	4 669	14 190	15 223
Rémunération fondée sur des actions	153	216	454	576
Charges liées aux unités d'actions attribuées en fonction de la performance et aux unités d'actions différées	(238)	659	(211)	4 049
Coûts d'acquisition, frais juridiques, charges de restructuration et autres charges	1 809	779	5 277	2 795
BAIIA ajusté	34 450	28 504	87 567	78 246
Marge du BAIIA ajusté	38,6 %	38,0 %	35,6 %	37,3 %
Bénéfice net	12 944	12 546	25 672	28 821
<i>Ajustements :</i>				
Perte non réalisée (profit non réalisé) sur les instruments financiers dérivés	(1 642)	(248)	809	(1 247)
Amortissement d'immobilisations incorporelles	4 596	4 669	14 190	15 223
Variation de la juste valeur des placements	68	3	(300)	(10)
Rémunération fondée sur des actions	153	216	454	576
Charges liées aux unités d'actions attribuées en fonction de la performance et aux unités d'actions différées	(238)	659	(211)	4 049
Coûts d'acquisition, frais juridiques, charges de restructuration et autres charges	1 809	779	5 277	2 795
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, aux pertes liées (profits liés) à l'évaluation à la valeur de marché des instruments financiers dérivés ainsi qu'aux coûts d'acquisition, frais juridiques, charges de restructuration et autres charges	(1 226)	(1 576)	(5 357)	(5 598)
Bénéfice net ajusté	16 464	17 048	40 534	44 609
Nombre moyen d'actions en circulation – dilué	69 678	70 960	69 872	71 738
Bénéfice net ajusté par action – dilué	0,24	0,24	0,58	0,62

	31 décembre 2022	31 décembre 2021	31 mars 2022
(en milliers de dollars canadiens)			
BAIIA ajusté DDM	108 590	101 884	99 269
Synergies et BAIIA ajusté pour les mois précédant les acquisitions d'entreprises qui ne sont pas déjà prises en compte dans les résultats	–	19 500	16 000
Crédits liés à la COVID-19 alloués en raison de fermetures obligatoires de magasins	–	3 051	1 535
Initiatives de réductions des coûts durables	5 074	–	–
BAIIA ajusté pro forma	113 664	124 435	116 804

Le tableau suivant présente le rapprochement des flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation avec les flux de trésorerie disponibles ajustés :

	3 mois		9 mois	
	31 déc. 2022	31 déc. 2021	31 déc. 2022	31 déc. 2021
(en milliers de dollars canadiens)	T3 2023	T3 2022	Cumul 2023	Cumul 2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	24 605	24 762	59 397	61 536
<i>Ajouter/déduire :</i>				
Acquisition d'immobilisations corporelles	(1 997)	(2 181)	(5 247)	(6 618)
Acquisition d'immobilisations incorporelles autres que les immobilisations incorporelles développées en interne	(532)	(276)	(898)	(779)
Entrées d'immobilisations incorporelles développées en interne	(1 978)	(2 058)	(4 707)	(6 261)
Intérêts payés	(6 882)	(3 868)	(17 050)	(10 993)
Remboursement d'obligations locatives	(974)	(1 130)	(3 311)	(3 741)
Variation nette des éléments hors trésorerie du fonds de roulement liés à l'exploitation	3 376	(1 533)	14 559	7 595
Perte non réalisée sur change	658	236	733	1 566
Coûts d'acquisition, frais juridiques, charges de restructuration et autres charges (produits)	1 809	779	5 277	2 795
Flux de trésorerie disponibles ajustés	18 085	14 731	48 753	45 100
Nombre moyen d'actions en circulation – dilué	69 678	70 960	69 872	71 738
Flux de trésorerie disponibles ajustés par action – dilués	0,26	0,21	0,70	0,63

Le tableau suivant présente le calcul de la dette nette et du ratio dette nette/BAIIA ajusté pro forma :

(en milliers de dollars canadiens)	31 décembre 2022	31 décembre 2021	31 mars 2022
Facilités de crédit	366 168	317 957	358 203
Dette subordonnée	25 517	25 416	25 442
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(12 303)	(11 266)	(14 563)
Partie du solde à payer sur l'acquisition d'InStore Audio Network payée le 5 janvier 2022	–	42 471	–
Dette nette	379 382	374 578	369 082
Ratio dette nette/BAIIA ajusté pro forma	3,34	3,01	3,16

Note au lecteur : Les états financiers consolidés annuels 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