

Lightspeed annonce ses résultats du deuxième trimestre de l'exercice 2020 et met à jour ses perspectives

*Hausse de 51 % sur douze mois des produits des activités ordinaires pour le deuxième trimestre, à 28,0 millions de dollars
Volume de transactions brut des douze derniers mois désormais de 17,4 milliards de dollars*

Lightspeed présente ses résultats en dollars américains et conformément aux IFRS.

MONTREAL, le 7 novembre 2019 /CNW Telbec/ - Lightspeed POS Inc. (« Lightspeed » ou la « Société ») (TSX : LSPD), l'une des principales plateformes omnicanales pour les points de vente, annonce aujourd'hui ses résultats pour le trimestre et le semestre clos le 30 septembre 2019.

Lightspeed est désormais le système de point de vente (PDV) que privilégient près de 57 000 emplacements clients¹ de par le monde, ajoutant à son bassin de clients des marques d'envergure mondiale hautement performantes et s'affirmant comme l'une des plateformes de commerces omnicanales infonuagiques préférées des petites et moyennes entreprises opérant dans un environnement complexe.

« Les commerçants aux activités complexes choisissent Lightspeed afin de bâtir et de faire croître leur entreprise, a déclaré Dax Dasilva, chef de la direction de Lightspeed. Ils font appel à nous car nous solidifions le rendement de presque chaque élément de leurs activités, et ils savent que nous sommes engagés envers l'innovation continue pour offrir la meilleure plateforme de commerce au monde. »

Lightspeed a par ailleurs élargi sa présence à l'échelle mondiale au cours du trimestre grâce à l'acquisition d'iKentoo et, après la clôture du trimestre, de Kounta, chef de file offrant une plateforme infonuagique pour le secteur de l'hôtellerie en Australie et en Nouvelle-Zélande. Ces acquisitions ciblées sont un pas de plus dans la réalisation de la stratégie de Lightspeed qui consiste à offrir la plus importante plateforme omnicanale pour petites et moyennes entreprises opérant dans un environnement complexe partout dans le monde. « Non seulement ces récentes acquisitions renforcent notre leadership sur le plan de la présence géographique, mais nous nous réjouissons également que des sociétés hautement performantes unissent avec enthousiasme leurs forces aux nôtres à mesure que nous pénétrons plus avant cet énorme marché en construisant une plateforme réellement mondiale, de conclure M. Dasilva. »

Faits saillants financiers du deuxième trimestre

(À moins d'indication contraire, la période comparative est le trimestre clos le 30 septembre 2018) :

- Produits des activités ordinaires de 28,0 millions de dollars, en hausse de 51 %, résultat qui dépasse la prévision qui consistait en une fourchette de l'ordre de 26,5 à 27 millions de dollars
- Produits récurrents tirés des logiciels et des solutions de paiement de 25,4 millions de dollars, en hausse de 52 %
- Marge brute de 66 %, la marge brute sur les logiciels et les solutions de paiement ayant augmenté de 39 % par rapport au trimestre correspondant de l'exercice précédent
- Perte nette de 10,1 millions de dollars, contre une perte nette de 8,2 millions de dollars
- BAIIA ajusté² de (5,1) millions de dollars, contre un BAIIA ajusté de (2,7) millions de dollars, résultat qui dépasse la prévision qui consistait en une fourchette de l'ordre de (5,5) à (6,0) millions de dollars
- Sorties de trésorerie liées aux activités d'exploitation de 2,6 millions de dollars, contre sorties de trésorerie liées aux activités d'exploitation de 1,0 million de dollars, résultat qui dépasse la prévision pour les sorties de trésorerie liées aux activités d'exploitation d'environ 5 millions de dollars
- Trésorerie et équivalents de trésorerie de 171,8 millions de dollars au 30 septembre 2019 et aucune dette

1 Indicateur de rendement clé. Se reporter à la rubrique « Indicateurs de rendement clés ».

2 Mesure non conforme aux IFRS. Se reporter à la rubrique « Mesures non conformes aux IFRS » et au rapprochement à la mesure IFRS la plus directement comparable annexé au présent communiqué.

Faits saillants opérationnels

(À moins d'indication contraire, la période comparative est le trimestre clos le 30 septembre 2018) :

- Hausse de plus de 48 % du VTB¹ à plus de 5,4 milliards de dollars pour le trimestre clos le 30 septembre 2019 et à plus de 17,4 milliards de dollars pour la période de douze derniers mois close le 30 septembre 2019
- Hausse de 26 % des emplacements clients¹ à près de 57 000 au 30 septembre 2019, notamment l'ajout d'un bassin de clients d'iKentoo d'environ 3 800 emplacements clients¹ depuis la date d'acquisition
- Forte adoption continue de Lightspeed Payments après son lancement le 30 janvier 2019 auprès des clients de détail américains, la demande provenant à la fois des clients nouveaux et existants de Lightspeed. Encore une fois ce trimestre, près de la moitié des nouveaux clients de détail américains admissibles durant le trimestre ont opté par contrat pour Lightspeed Payments en sus de leurs produits de base
- De plus, un nombre sans cesse croissant de clients existants décident de renoncer à la solution qu'ils utilisaient jusqu'à maintenant pour la remplacer par Lightspeed Payments
- Succès auprès des commerces de détail et des propriétaires de restaurants nord-américains et internationaux opérant dans un environnement complexe. Des clients comme la marque de mode internationale Gabriela Hearst, la nouvelle chaîne de boulangerie américaine Jacques Torres Chocolate, ainsi que le complexe touristique Costa Palmas au Mexique, exploité par Four Seasons, ont choisi Lightspeed durant le trimestre. En outre, l'un des festivals de jazz les plus réputés du monde, soit le Festival de jazz de Montreux, qui a lieu chaque année en Suisse, a décidé de faire appel à Lightspeed
- Lancement réussi de la version 3.0 du logiciel Lightspeed Retail, dernière version de la plateforme de base Lightspeed Retail. Avec des caractéristiques qui rendent plus rapide et fonctionnelle l'expérience utilisateur, comme la nouvelle conception épurée, les capacités de navigation simplifiée, la fonctionnalité adaptée aux dispositifs mobiles et un moteur de gestion de suivi de ventes mieux intégré permettant d'optimiser le processus de vente dans les commerces de détail à l'exploitation complexe, Lightspeed cimente sa réputation de chef de file en expérience utilisateur
- Accélération de la réussite dans le secteur du golf avec une croissance verticale des nouveaux clients atteignant 114 % depuis les six derniers mois, en hausse de 53 % par rapport à la même période de l'exercice précédent. Près de 700 exploitants de terrains de golf ont désormais recours à Lightspeed dans le cadre de leurs activités commerciales
- Par suite de sa récente acquisition de l'entreprise suisse iKentoo, Lightspeed a accru sa présence dans la région en lançant ses services omnicanaux en allemand et en français de sorte que les PME puissent désormais offrir à leur clientèle une expérience d'achat homogène et efficace en magasin aussi bien qu'en ligne
- Annonce de l'acquisition de Kounta, plateforme infonuagique de pointe œuvrant dans le secteur de l'hôtellerie en Australie et en Nouvelle-Zélande, qui dessert plus de 7 000 emplacements clients¹ dans cette région, élargissant la portée de Lightspeed à l'échelle mondiale

Perspectives financières

Étant donné l'incidence des récentes acquisitions d'entreprises, Lightspeed s'attend à ce que ses produits des activités ordinaires et son BAIIA ajusté s'inscrivent dans les fourchettes suivantes :

Troisième trimestre 2020

- Produits des activités ordinaires : 31,5 millions de dollars à 32,0 millions de dollars, soit une croissance de 57 % à 59 % sur douze mois
- BAIIA ajusté : (5) millions de dollars à (5,5) millions de dollars

Exercice 2020

- Produits des activités ordinaires de 117,0 millions de dollars à 119,0 millions de dollars, ce qui représente une croissance annuelle de 51 % à 54 %
- BAIIA ajusté : (19) millions de dollars à (21) millions de dollars

Nos perspectives financières se fondent sur certaines hypothèses, dont les suivantes : notre capacité à accroître le nombre de nos emplacements clients¹ conformément aux taux historiques; nos partenaires continueront de faire des recommandations aussi assidûment que par le passé (d'autant plus que nous venons de lancer Lightspeed Payments qui fait concurrence avec

les solutions qu'offrent certains de ces partenaires); les utilisateurs qui adoptent Lightspeed Payments ont un VTB¹ moyen égal ou supérieur à celui de notre utilisateur moyen; les taux d'attachement futurs de Lightspeed Payments demeurent conformes aux taux d'attachement passés et aux attentes; notre capacité de fixer les prix de Lightspeed Payments est conforme à nos attentes et permet de réaliser des marges convenables; notre capacité d'assurer l'expansion de Lightspeed Payments au-delà des clients de détail américains; notre capacité de susciter l'adoption de nos modules par notre clientèle; notre capacité d'intégrer efficacement les entreprises que nous avons acquises et de tirer les avantages attendus de leur acquisition; notre capacité de gérer le roulement de notre clientèle; les hypothèses relatives aux taux de change. Nos perspectives financières, et notamment les diverses hypothèses qui les sous-tendent, constituent de l'information prospective et doivent être lues dans l'esprit de la mise en garde concernant l'information prospective qui figure ci-après. En raison de nombreux facteurs, nos résultats, nos niveaux d'activité, notre rendement ou nos réalisations peuvent sensiblement s'écarter de ceux qui sont exprimés ou sous-entendus dans l'information prospective, y compris les risques et incertitudes liés aux éléments suivants : l'obtention et la rétention de clients; l'augmentation des ventes; la mise en place de notre stratégie de croissance; l'accélération du déploiement de Lightspeed Payments; notre appui sur un seul fournisseur des composantes de la technologie que nous offrons sur Lightspeed Payments; l'amélioration de la fonctionnalité, de la performance, de la fiabilité, de la conception, de la sécurité et de l'extensibilité de notre plateforme; notre capacité de livrer concurrence; les relations stratégiques avec des tiers; notre appui sur l'intégration de solutions de traitement de paiement de tiers; la compatibilité de nos solutions avec les applications et les systèmes de tiers; l'évolution de la technologie sur laquelle repose notre plateforme; l'obtention, le maintien et la protection de notre propriété intellectuelle; les ventes internationales et l'usage de notre plateforme dans différents pays; notre situation de trésorerie et ressources en capital; les litiges et la conformité à la réglementation; les changements dans la législation fiscale et son application; l'expansion de notre force de vente; le maintien de la qualité de notre service à la clientèle et de notre réputation; le contexte macroéconomique des PME et les fluctuations du change. L'information prospective a pour but de fournir au lecteur une description des attentes de la direction quant à notre rendement financier. Elle peut ne pas convenir à d'autres buts.

Conférence téléphonique et webdiffusion

Lightspeed tiendra une conférence téléphonique et une webdiffusion pour faire le point sur ses résultats financiers à 8 h, heure de l'Est, le jeudi 7 novembre 2019. Pour accéder à la conférence téléphonique, on composera le 866.211.3060 aux États-Unis et au Canada, ou le 647.689.6576 à l'extérieur de l'Amérique du Nord ainsi que le code d'accès 1048006 ou « Lightspeed ». La webdiffusion sera transmise en direct à l'onglet Relations avec les investisseurs du site Web de la Société à l'adresse <https://investors.lightspeedhq.com>.

On pourra entendre la conférence en reprise du 7 novembre 2019, à partir d'environ 11 h, heure de l'Est, au 14 novembre 2019, jusqu'à 23 h 59, heure de l'Est, en composant le 800.585.8367 aux États-Unis et au Canada, ou le 416.621.4642 à l'extérieur de l'Amérique du Nord. La webdiffusion sera archivée à l'onglet Relations avec les investisseurs du site Web de la Société à l'adresse <https://investors.lightspeedhq.com>.

À propos de Lightspeed

Présente dans plus d'une centaine de pays, Lightspeed (TSX : LSPD) propose une plateforme de commerce infonuagique aux petites et moyennes entreprises. Ses systèmes de point de vente intelligents, extensibles et fiables offrent une solution globale qui aide restaurants et détaillants à effectuer des ventes omnicanales, à gérer les transactions, à traiter avec les consommateurs, à accepter les paiements et à assurer la croissance de leur entreprise.

Établie à Montréal, au Canada, Lightspeed possède la confiance des meilleurs commerces et restaurants locaux que fréquentent les consommateurs. Comptant plus de 900 employés, Lightspeed possède des bureaux au Canada, aux États-Unis, en Europe et en Australie.

Pour un complément d'information : www.lightspeedhq.com

Réseaux sociaux : [LinkedIn](#), [Facebook](#), [Instagram](#), [YouTube](#) et [Twitter](#)

Mesures non conformes aux IFRS

L'information présentée dans le communiqué inclut certaines mesures financières telles que le « BAIIA ajusté », la « marge brute non conforme aux IFRS », les « frais généraux et administratifs non conformes aux IFRS », les « frais de recherche et de développement non conformes aux IFRS » et les « frais de vente et de commercialisation non conformes aux IFRS ». Ces mesures ne sont pas reconnues par les IFRS, n'ont pas un sens standardisé prescrit par les IFRS et ne sont probablement pas comparables à des mesures analogues présentées par d'autres entreprises. Elles s'ajoutent plutôt aux mesures IFRS et constituent un complément d'information utile à une compréhension plus approfondie de nos résultats d'exploitation, tels que les comprend notre direction. Par conséquent, il faudrait se garder de considérer ces mesures isolément ou comme un substitut à l'analyse de notre information financière conforme aux IFRS. Ces mesures non conformes aux IFRS constituent pour l'investisseur des mesures supplémentaires de notre rendement d'exploitation et font ainsi ressortir les tendances qui touchent nos activités principales susceptibles de passer inaperçues lorsqu'on se fie uniquement aux mesures IFRS. Les analystes en valeurs mobilières, les investisseurs et d'autres parties intéressées utilisent fréquemment des mesures non conformes aux IFRS pour évaluer les sociétés émettrices. Notre direction se sert aussi des mesures non conformes aux IFRS pour comparer le rendement de l'exploitation d'une période à l'autre, préparer les budgets d'exploitation et les prévisions annuels, et déterminer les composantes de la rémunération de la direction.

La marge brute non conforme aux IFRS, les frais généraux et administratifs non conformes aux IFRS, les frais de recherche et de développement non conformes aux IFRS et les frais de vente et de commercialisation non conformes aux IFRS sont des mesures financières hors PCGR qui ne tiennent pas compte de l'incidence de la rémunération à base d'actions et des charges sociales qui s'y rapportent.

Le « BAIIA ajusté » est défini comme la perte nette après intérêts, impôt et amortissement, ou comme le BAIIA, après ajustement tenant compte de la charge de rémunération à base d'actions et des charges sociales connexes, de la perte de juste valeur sur les actions privilégiées rachetables, de la charge de rémunération liée aux acquisitions déjà conclues, des profits et pertes de change et des frais liés au placement.

Indicateurs de rendement clés

La surveillance des indicateurs de rendement clés suivants nous permet d'évaluer notre entreprise, de mesurer notre rendement, d'identifier les tendances qui touchent nos activités, d'établir des plans d'entreprise et de prendre des décisions stratégiques. La méthode dont nous nous servons pour calculer nos indicateurs de rendement clés peut se révéler différente de celle qu'utilisent d'autres entreprises pour calculer des mesures analogues.

Emplacements clients. Un « **emplacement client** » est un emplacement client facturable pour lequel un contrat de service est en vigueur ou dont le renouvellement est en négociation. Un seul client distinct peut avoir plusieurs emplacements clients, qu'il s'agisse d'emplacements physiques ou de sites de commerce électronique.

Volume de transactions brut. Le « **volume de transactions brut** » ou « **VTB** » correspond à la valeur totale en dollars des transactions traitées sur notre plateforme infonuagique SaaS pour une période donnée, après déduction des remboursements, et avant déduction des frais de transport et de manutention, droits de douane et taxes à la valeur ajoutée.

Énoncés prospectifs

Le présent communiqué contient de l'« information prospective » et des « énoncés prospectifs » (ensemble, l'« information prospective »), au sens où l'entendent les lois sur les valeurs mobilières pertinentes. L'information prospective peut se rapporter aux perspectives financières (notamment les produits des activités ordinaires et le BAIIA ajusté) et aux événements ou résultats prévus; elle peut comprendre des renseignements sur notre situation financière, notre stratégie d'affaires, nos stratégies de croissance, les marchés à notre portée, nos budgets, nos activités d'exploitation, nos résultats financiers, nos impôts, notre politique en matière de dividendes, nos plans et nos objectifs. En particulier, est considérée comme prospective l'information sur nos attentes à l'égard des résultats, du rendement, des réalisations, des perspectives et des possibilités futurs ou des marchés sur lesquels nous exerçons nos activités.

Dans certains cas, l'information prospective se signale par la terminologie utilisée : « prévoir », « cibler », « s'attendre à », « il existe une possibilité que », « budget », « calendrier », « estimation », « perspectives », « prévision », « projection », « éventuel », « stratégie », « avoir l'intention de », « croire », « estimer » ainsi que diverses variations ou flexions de ces termes, notamment au futur, au conditionnel ou à la forme négative, de même que des mots, expressions ou énoncés stipulant

que certains événements, résultats, actions ou mesures peuvent ou pourraient « se produire » ou « survenir », « être atteints » ou « être prises », ou l'inverse, et d'autres termes ou expressions de même nature. En outre, tout énoncé qui se rapporte à des attentes, intentions, projections ou autres allusions à des événements ou circonstances futurs contient de l'information prospective. Les énoncés contenant de l'information prospective ne concernent pas des faits passés; ils représentent les attentes, les estimations et les projections de la direction à l'égard d'événements ou de circonstances futurs.

L'information prospective est nécessairement fondée sur des opinions, estimations et hypothèses que nous jugeons appropriées et raisonnables à la date à laquelle elle est établie. L'information prospective est subordonnée à des risques connus ou inconnus, des incertitudes, des hypothèses et d'autres facteurs qui pourraient faire en sorte que les résultats, les niveaux d'activité, le rendement ou les réalisations obtenus soient largement différents de ceux qui sont expressément ou implicitement exprimés dans l'information prospective. Ces facteurs de risque englobent, mais ne s'y limitent pas, ceux mentionnés dans notre plus récent rapport de gestion ainsi qu'à la rubrique « Facteurs de risque » de notre plus récente notice annuelle, qui peuvent être consultés sur SEDAR à l'adresse www.sedar.com. Si l'un ou l'autre de ces risques ou incertitudes devait se matérialiser ou si les opinions, estimations ou hypothèses qui sous-tendent l'information prospective devaient se révéler erronées, les résultats réels ou les événements futurs pourraient s'écarter de manière significative de ceux qui sont prévus dans l'information prospective.

Nous avons tenté de cerner tous les facteurs de risque importants susceptibles de faire en sorte que les résultats réels s'écarter de manière significative de ceux exposés dans l'information prospective; cependant, d'autres facteurs de risque qui ne sont pas connus pour l'instant ou que nous estimons négligeables à l'heure actuelle pourraient avoir cet effet. Rien ne garantit que l'information prospective s'avérera exacte, puisque les résultats obtenus et les événements futurs peuvent différer sensiblement de ceux que l'information prospective laisse présager. Aucun énoncé prospectif n'est garant des résultats futurs. Par conséquent, le lecteur est prié de ne pas se fier indûment à l'information prospective, qui n'est valable qu'à la date à laquelle elle est établie. L'information prospective contenue dans le présent communiqué représente nos attentes à la date d'établissement de celui-ci (ou à toute autre date mentionnée) et est susceptible de changer après cette date. Nous nous dégageons de toute intention, de toute obligation et de tout engagement de mettre à jour ou de réviser l'information prospective, que ce soit par suite de nouvelles informations ou d'événements à venir ou pour toute autre raison, sauf si les lois sur les valeurs mobilières en vigueur l'exigent. Toute l'information prospective contenue dans le présent communiqué est expressément assujettie à la mise en garde qui précède.

Personnes-ressources :

Chris Mammone

The Blueshirt Group

investorrelations@lightspeedhq.com

Brandon Nussey

Chef des finances

Brandon.Nussey@lightspeedhq.com

SOURCE Lightspeed POS Inc.

États consolidés résumés du résultat net et du résultat global

(En milliers de dollars américains, sauf les montants par action, non audité)

	Trimestres clos les 30 septembre		Semestres clos les 30 septembre	
	2019	2018	2019	2018
	\$	\$	\$	\$
Produits des activités ordinaires	28 026	18 598	52 091	36 069
Coût direct des produits	9 522	5 251	17 888	10 641
Marge brute	18 504	13 347	34 203	25 428
Charges d'exploitation				
Frais généraux et administratifs	5 527	2 910	9 938	5 554
Recherche et développement	7 339	4 024	13 642	8 208
Vente et commercialisation	12 060	9 039	25 100	17 686
Amortissement des immobilisations corporelles	423	324	813	596
Amortissement des actifs au titre de droits d'utilisation	609	—	1 023	—
Perte (profit) de change	(80)	(9)	(410)	110
Charge de rémunération liée à des acquisitions	2 055	108	2 762	108
Amortissement des immobilisations incorporelles	1 800	875	2 812	1 855
Total des charges d'exploitation	29 733	17 271	55 680	34 117
Perte d'exploitation	(11 229)	(3 924)	(21 477)	(8 689)
Perte de juste valeur sur les actions privilégiées rachetables	—	(3 643)	—	(6 595)
Produit d'intérêts, déduction faite des charges	690	33	1 709	91
Perte avant impôt sur le résultat	(10 539)	(7 534)	(19 768)	(15 193)
Charge (produit) d'impôt				
Exigible	19	—	39	(5)
Différé	(483)	662	(635)	1 133
Total de la charge (du produit) d'impôt	(464)	662	(596)	1 128
Perte nette et résultat global	(10 075)	(8 196)	(19 172)	(16 321)
Perte par action – de base et diluée	(0,12)	(0,27)	(0,23)	(0,55)

États consolidés résumés de la situation financière

(En milliers de dollars américains, non audité)

	Au	
	30 septembre 2019	31 mars 2019
	\$	\$
Actif		
Actif courant		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	171 841	207 703
Débiteurs	8 413	8 424
Stocks	414	269
Charges payées d'avance et dépôts	2 565	1 527
Actifs au titre des commissions	3 904	3 677
Total de l'actif courant	187 137	221 600
Actifs au titre de droits d'utilisation liés à un contrat de location	13 270	—
Immobilisations corporelles, montant net	6 260	5 372
Immobilisations incorporelles, montant net	21 749	2 618
Goodwill	43 935	22 536
Actifs au titre des commissions	2 891	2 993
Autres actifs non courants	590	506
Actif d'impôt différé	145	186
Total de l'actif	275 977	255 811
Passif et capitaux propres		
Passif courant		
Créditeurs et charges à payer	20 513	16 183
Obligations locatives	2 724	—
Passif d'impôt exigible	68	135
Partie courante des produits différés	36 183	32 317
Total du passif courant	59 488	48 635
Passif d'impôt différé	1 927	706
Produits différés	6 575	8 025
Obligations locatives	11 901	—
Autres passifs non courants	730	1 779
Total du passif	80 621	59 145
Capitaux propres		
Capital-actions	668 591	652 336
Capital apporté supplémentaire	5 885	4 278
Déficit cumulé	(479 120)	(459 948)
Total des capitaux propres	195 356	196 666
Total du passif et des capitaux propres	275 977	255 811

Tableaux consolidés résumés des flux de trésorerie

(En milliers de dollars américains, non audité)

	Semestres clos les 30 septembre	
	2019	2018
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Perte nette	(19 172)	(16 321)
Éléments sans effet sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie		
Charge de rémunération liée à des acquisitions	2 762	108
Perte de juste valeur sur les actions privilégiées rachetables	—	6 595
Amortissement des immobilisations incorporelles	2 812	1 855
Amortissement des immobilisations corporelles et des actifs au titre de droits d'utilisation liés à un contrat de location	1 836	596
Impôt sur le résultat différé	(635)	1 133
Charge de rémunération à base d'actions	2 476	320
Perte de change latente (profit de change latent)	(55)	59
(Augmentation) diminution des actifs d'exploitation et augmentation (diminution) des passifs d'exploitation		
Débiteurs	2 097	1 635
Charges payées d'avance et dépôts	(967)	(577)
Stocks	(76)	43
Actifs au titre de commissions	(125)	(346)
Autres actifs non courants	(125)	1
Créditeurs et charges à payer	658	1 111
Passif d'impôt exigible	(67)	(122)
Produits différés	1 159	124
Autres passifs non courants	198	19
Produit d'intérêts, déduction faite des charges	(1 709)	(91)
Total – activités d'exploitation	(8 933)	(3 858)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		
Entrées d'immobilisations corporelles	(966)	(1 025)
Règlement d'une obligation liée à l'acquisition d'une entreprise	(1 215)	—
Acquisition d'une entreprise, déduction faite de la trésorerie acquise	(26 543)	(1 106)
Produit d'intérêts	2 298	—
Total – activités d'investissement	(26 426)	(2 131)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'exercice d'options sur actions	2 311	127
Frais d'émission d'actions	(1 577)	—
Règlement d'obligations locatives	(1 181)	—
Total – activités de financement	(447)	127
Incidence des variations du change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(56)	(62)
Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de	(35 862)	(5 924)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	207 703	24 651
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	171 841	18 727
Intérêts versés	—	6
Impôt sur le résultat payé	60	124

Rapprochement des résultats conformes et non conformes aux IFRS

	Trimestres clos les 30 septembre		Semestres clos les 30 septembre	
(En milliers de dollars américains, non audité)	2019 \$	2018 \$	2019 \$	2018 \$
Perte nette	(10 075)	(8 196)	(19 172)	(16 321)
Perte de juste valeur sur les actions privilégiées rachetables ¹⁾	—	3 643	—	6 595
Rémunération à base d'actions et charge sociale qui s'y rapporte ²⁾	841	(75)	3 720	413
Amortissement ³⁾	2 832	1 199	4 648	2 451
Perte (profit) de change ⁴⁾	(80)	(9)	(410)	110
Produit d'intérêts, déduction faite des charges ³⁾	(690)	(33)	(1 709)	(91)
Rémunération liée aux acquisitions ⁵⁾	2 055	108	2 762	108
Frais liés aux transactions ⁶⁾	500	—	528	—
Charge (produit) d'impôt	(464)	662	(596)	1 128
BAlIA ajusté	(5 081)	(2 701)	(10 229)	(5 607)

¹⁾ Ces coûts incluent les coûts liés à la variation de la valeur de nos actions privilégiées rachetables d'une période à l'autre, qui sont des coûts hors trésorerie. Avant la conclusion de notre premier appel public à l'épargne, la totalité de nos actions privilégiées rachetables ont été converties, et le passif a été ramené à néant, une augmentation de même valeur étant portée au capital-actions. Ces actions n'auront plus d'incidence sur nos résultats d'exploitation.

²⁾ Ce poste se compose d'une charge hors trésorerie comptabilisée dans le cadre de l'émission d'options sur actions à nos employés et administrateurs aux termes de nos régimes d'options sur actions et de la charge sociale qui s'y rapporte, étant donné que ces charges sont directement imputables à la rémunération à base d'actions, qu'elles représentent des estimations et sont, par conséquent, susceptibles de changer et qu'elles ne reflètent pas une sortie de trésorerie à court terme. Nous nous attendons à des décaissements futurs au titre de la charge sociale liée à la rémunération à base d'actions.

³⁾ Du fait de l'adoption d'IFRS 16 *Contrats de location*, pour le trimestre clos le 30 septembre 2019, la perte nette tient compte d'un montant de 609 \$ lié à l'amortissement des actifs au titre de droits d'utilisation et d'une charge d'intérêts de 210 \$ sur les obligations locatives, et exclut un montant de 695 \$ lié aux charges locatives (1 023 \$, 394 \$ et 1 181 \$ respectivement pour le semestre clos le 30 septembre 2019).

⁴⁾ Ces pertes et (profits) hors trésorerie sont liés à la conversion de devises.

⁵⁾ Ces coûts représentent une portion du coût d'achat afférente aux obligations d'emploi continu de certains employés clés des entreprises acquises.

⁶⁾ Ces frais se rapportent à notre premier appel public à l'épargne et incluent les honoraires professionnels, de conseillers juridiques, de consultation et de comptables qui ne sont pas récurrents et n'auraient pas par ailleurs été engagés.

Rapprochement des résultats conformes et non conformes aux IFRS

Le tableau ci-après présente la charge de rémunération à base d'actions, et la charge sociale qui s'y rapporte, incluse dans les résultats d'exploitation pour les trimestres et semestres clos les 30 septembre 2019 et 2018.

	Trimestres clos les 30 septembre		Semestres clos les 30 septembre	
(En milliers de dollars américains, sauf les pourcentages)	2019	2018	2019	2018
	\$	\$	\$	\$
Marge brute	18 504	13 347	34 203	25 428
En pourcentage des produits	66,0%	71,8%	65,7%	70,5%
Ajouter : Rémunération à base d'actions et charge sociale qui s'y rapporte	48	28	288	51
Marge brute non conforme aux IFRS	18 552	13 375	34 491	25 479
En pourcentage des produits	66,2%	71,9%	66,2%	70,6%
Frais généraux et administratifs	5 527	2 910	9 938	5 554
En pourcentage des produits	19,7%	15,6%	19,1%	15,4%
Déduire : Rémunération à base d'actions et charge sociale qui s'y rapporte	414	143	1 376	161
Frais généraux et administratifs non conformes aux IFRS	5 113	2 767	8 562	5 393
En pourcentage des produits	18,2%	14,9%	16,4%	15,0%
Frais de recherche et développement	7 339	4 024	13 642	8 208
En pourcentage des produits	26,2%	21,6%	26,2%	22,8%
Déduire : Rémunération à base d'actions et charge sociale qui s'y rapporte	346	(464)	923	(257)
Frais de recherche et développement non conformes aux IFRS	6 993	4 488	12 719	8 465
En pourcentage des produits	25,0%	24,1%	24,4%	23,5%
Frais de vente et de commercialisation	12 060	9 039	25 100	17 686
En pourcentage des produits	43,0%	48,6%	48,2%	49,0%
Déduire : Rémunération à base d'actions et charge sociale qui s'y rapporte	33	218	1 133	458
Frais de vente et de commercialisation non conformes aux IFRS	12 027	8 821	23 967	17 228
En pourcentage des produits	42,9%	47,4%	46,0%	47,8%