



DAVIDsTEA Inc. annonce les résultats financiers du deuxième trimestre de l'exercice 2016

Septembre 7, 2016

DAVIDsTEA Inc. annonce les résultats financiers du deuxième trimestre de l'exercice 2016

Croissance de 25,3 % des ventes du deuxième trimestre, qui ont atteint 41,1 M\$ CA

Accroissement des ventes de boutiques comparables de 5,1 %

Les perspectives pour l'exercice 2016 sont réaffirmées

MONTREAL, Sept. 07, 2016 (GLOBE NEWSWIRE) -- DAVIDsTEA Inc. (Nasdaq:DTEA) a annoncé aujourd'hui ses résultats financiers pour le trimestre et le semestre clos le 30 juillet 2016.

Pour le trimestre clos le 30 juillet 2016 :

- Les ventes ont augmenté de 25,3 %, passant de 32,8 M\$ CA au deuxième trimestre de l'exercice 2015 à 41,1 M\$ CA. Les ventes de boutiques comparables se sont accrues de 5,1 %.
- La marge brute a augmenté de 23,6 %, passant de 16,1 M\$ CA au deuxième trimestre de l'exercice 2015 à 19,9 M\$ CA, tandis que la marge brute exprimée en un pourcentage des ventes a diminué, passant de 49,0 % au deuxième trimestre de l'exercice 2015 à 48,5 %. Cette baisse de la marge brute exprimée en un pourcentage des ventes découlait principalement de l'incidence défavorable de la vigueur du dollar américain sur les achats libellés en dollars américains, qui a été partiellement compensée par des efficiences de la chaîne d'approvisionnement. Sur la base d'une devise constante, la marge brute exprimée en un pourcentage des ventes a progressé de 10 points de base pour s'établir à 49,1 %.
- Les charges de vente et d'administration ont augmenté pour passer de 18,2 M\$ CA au deuxième trimestre de l'exercice 2015 à 22,8 M\$ CA, en raison principalement de l'embauche de personnel additionnel à l'appui de la croissance de la Société, de l'accroissement des frais d'exploitation des boutiques à l'appui de l'exploitation de 208 boutiques en date du 30 juillet 2016, comparativement à 165 boutiques en date du 1^{er} août 2015, ainsi que des frais liés au statut de société ouverte nouvellement engagés. Exprimées en un pourcentage des ventes, les charges de vente et d'administration ont diminué, passant de 55,6 % à 55,5 % au deuxième trimestre de l'exercice 2015. Compte non tenu de la perte sur cession d'immobilisations corporelles au cours de la période correspondante de l'exercice précédent, les charges de vente et d'administration sont passées de 17,9 M\$ CA à 22,8 M\$ CA au deuxième trimestre de

l'exercice 2015. Exprimées en un pourcentage des ventes, les charges de vente et d'administration sont passées de 54,6 % à 55,5 %, compte non tenu de la perte sur cession d'immobilisations corporelles au cours de la période correspondante de l'exercice précédent.

- Les résultats des activités d'exploitation se sont établis à (2,9) M\$ CA comparativement à (2,2) M\$ CA au deuxième trimestre de l'exercice 2015. Compte non tenu de la perte sur cession d'immobilisations corporelles au cours de la période correspondante de l'exercice précédent, les résultats des activités d'exploitation ont reculé, passant de (1,9) M\$ CA à (2,9) M\$ CA, au deuxième trimestre de l'exercice 2015.
- La Société a ouvert un nombre net de 10 nouvelles boutiques durant le deuxième trimestre de l'exercice 2016 et terminé le trimestre avec un nombre total de 208 boutiques au Canada et aux États-Unis. Cela représente une augmentation de 26 % par rapport à la fin du deuxième trimestre de l'exercice 2015.
- Le résultat net a atteint (2,3) M\$ CA comparativement à (52,1) M\$ CA au deuxième trimestre de l'exercice 2015, ce qui comprend, comme nous l'avons déjà mentionné, une perte de 50,2 M\$ CA sans effet sur la trésorerie associée au dérivé incorporé sur les actions privilégiées de série A, de série A-1 et de série A-2, puisque toutes les actions privilégiées ont été converties en actions ordinaires dans le cadre de l'opération relative au PAPE (se reporter au tableau du rapprochement des résultats présentés en fonction de mesures conformes aux IFRS et du résultat net (de la perte nette) ajusté(e)). Le résultat net ajusté, qui exclut les coûts liés au PAPE et les autres produits ou charges non récurrents de l'exercice précédent (se reporter au tableau du rapprochement des résultats présentés en fonction de mesures conformes aux IFRS et du résultat net (de la perte nette) ajusté(e)), a atteint (2,3) M\$ CA comparativement à (1,6) M\$ CA au deuxième trimestre de l'exercice 2015.
- Le BAIIA ajusté a atteint 0,2 M\$ CA comparativement à 0,2 M\$ CA au cours du deuxième trimestre de l'exercice 2015. Le BAIIA ajusté ne tient pas compte des coûts liés au PAPE et des autres coûts sans effet sur la trésorerie ou non récurrents (se reporter au tableau du rapprochement du BAIIA ajusté).
- Le résultat dilué par action ordinaire s'est établi à (0,09) \$ CA comparativement à (2,73) \$ CA au deuxième trimestre de l'exercice 2015. Le résultat dilué ajusté par action ordinaire, qui représente le résultat net ajusté en fonction du nombre moyen pondéré dilué et ajusté d'actions en circulation (se reporter au tableau du rapprochement du nombre moyen pondéré dilué d'actions ordinaires en circulation), était de (0,09) \$ CA par action comparativement à (0,07) \$ CA par action au deuxième trimestre de l'exercice 2015.

Sylvain Toutant, président et chef de la direction, a déclaré : « Nous sommes satisfaits de nos résultats du deuxième trimestre, qui attestent de la vigueur de notre marque et des

progrès que nous continuons de réaliser par rapport à nos objectifs. Aux États-Unis, les solides résultats enregistrés au chapitre des ventes en ligne ont été réduits par nos ventes en boutique, qui ont été plus faibles que prévu. Nous continuons de raffiner le modèle américain et d'apprendre de nos clients, et nous demeurons enthousiastes et concentrés sur les occasions d'expansion que nous entrevoyons pour notre marque. »

M. Toutant a conclu : « Étant donné nos résultats au premier semestre et nos perspectives pour le reste de l'année, nous réaffirmons nos indications déjà formulées pour l'exercice 2016. Nous sommes ravis de l'ensemble des produits novateurs et des outils de commercialisation que nous avons préparés pour la période des fêtes, qui, selon nous, susciteront l'intérêt chez nos clients, et nous demeurons résolus à continuer de progresser vers la réalisation de nos priorités stratégiques, qui consistent à bâtir la marque, à accroître le nombre de nos boutiques et l'empreinte de notre commerce en ligne, à stimuler la rentabilité et à tirer parti des importantes occasions d'affaires qui, estimons-nous, existent pour cette entreprise. »

Pour le semestre clos le 30 juillet 2016 :

- Les ventes ont augmenté de 24,6 %, passant de 68,6 M\$ CA au cours de la période correspondante de l'exercice 2015 à 85,5 M\$ CA. Les ventes de boutiques comparables se sont accrues de 5,0 %.
- La marge brute a augmenté de 22,8 % pour atteindre 43,1 M\$ CA, contre 35,1 M\$ CA au cours de la période correspondante de l'exercice 2015, tandis que la marge brute exprimée en un pourcentage des ventes a diminué, passant de 51,2 % à 50,3 % au cours de la période correspondante de l'exercice 2015. Cette baisse de la marge brute exprimée en un pourcentage des ventes découlait principalement de l'incidence défavorable de la vigueur du dollar américain sur les achats libellés en dollars américains, qui a été partiellement compensée par des efficiences de la chaîne d'approvisionnement. Sur la base d'une devise constante, la marge brute exprimée en un pourcentage des ventes a progressé de 60 points de base pour s'établir à 51,8 %.
- Les charges de vente et d'administration ont augmenté pour passer de 35,2 M\$ CA au cours de la période correspondante de l'exercice 2015 à 43,9 M\$ CA en raison principalement de l'embauche de personnel additionnel à l'appui de la croissance de la Société, de l'accroissement des frais d'exploitation des boutiques à l'appui de l'exploitation de 208 boutiques en date du 30 juillet 2016, comparativement à 165 boutiques en date du 1^{er} août 2015, ainsi que des frais liés au statut de société ouverte nouvellement engagés. Exprimées en un pourcentage des ventes, les charges de vente et d'administration ont augmenté, passant de 51,3 % au cours de la période correspondante de l'exercice 2015 à 51,4 %. Compte non tenu de la perte sur cession d'immobilisations corporelles au cours de la période correspondante de l'exercice précédent, les charges de vente et d'administration sont passées de 34,9 M\$ CA à 43,9 M\$ CA au cours de la période correspondante de l'exercice 2015. Exprimées en

un pourcentage des ventes, les charges de vente et d'administration sont passées de 50,9 % à 51,4 %, compte non tenu de la perte sur cession d'immobilisations corporelles au cours de la période correspondante de l'exercice précédent.

- Les résultats des activités d'exploitation se sont établis à (0,9) M\$ CA comparativement à (4,1) M\$ CA au cours de la période correspondante de l'exercice 2015. Compte non tenu de la charge de rémunération fondée sur des actions liée à l'exercice d'options sans décaissement et de la perte sur cession d'immobilisations corporelles au cours de la période correspondante de l'exercice précédent, les résultats des activités d'exploitation ont diminué pour passer de 0,2 M\$ CA au cours de la période correspondante de l'exercice 2015 à (0,9) M\$ CA.
- La Société a ouvert un nombre net de 15 nouvelles boutiques au cours de la période correspondante de l'exercice 2016 et terminé la période avec un nombre total de 208 boutiques au Canada et aux États-Unis. Cela représente une augmentation de 26 % par rapport à la fin de la période correspondante de l'exercice 2015.
- Le résultat net a atteint (0,8)M\$ CA comparativement à un résultat net de (145,3)M\$ CA au cours de la période correspondante de l'exercice 2015, ce qui, comme nous l'avons déjà mentionné, comprend une perte sans effet sur la trésorerie de 140,9 M\$ CA associée au dérivé incorporé sur les actions privilégiées de série A, de série A-1 et de série A-2, étant donné que toutes les actions privilégiées ont été converties en actions ordinaires dans le cadre de l'opération relative au PAPE (se reporter au tableau du rapprochement des résultats présentés en fonction de mesures conformes aux IFRS et du résultat net (de la perte nette) ajusté(e)). Le résultat net ajusté, qui exclut les coûts liés au PAPE et d'autres produits ou charges non récurrents au cours de la période correspondante de l'exercice précédent (se reporter au tableau du rapprochement des résultats présentés en fonction de mesures conformes aux IFRS et du résultat net (de la perte nette) ajusté(e)), a atteint (0,8)M\$ CA comparativement à (0,5)M\$ CA au cours de la période correspondante de l'exercice 2015.
- Le BAIIA ajusté a atteint 4,7 M\$ CA comparativement à 4,2 M\$ CA au cours de la période correspondante de l'exercice 2015. Le BAIIA ajusté ne tient pas compte des coûts liés au PAPE ni des autres coûts sans effet sur la trésorerie ou non récurrents (se reporter au tableau du rapprochement du BAIIA ajusté).
- Le résultat dilué par action ordinaire s'est établi à (0,03)\$ CA comparativement à (9,35)\$ CA au cours de la période correspondante de l'exercice 2015. Le résultat dilué ajusté par action ordinaire, qui est un résultat net ajusté en fonction du nombre moyen pondéré dilué ajusté d'actions en circulation (se reporter au tableau du rapprochement du nombre moyen pondéré dilué d'actions ordinaires en circulation), était de (0,03)\$ CA par action comparativement à (0,02)\$ CA par action au cours de la période correspondante de l'exercice 2015.

Faits saillants du bilan en date du 30 juillet 2016 :

- Trésorerie : 60,6 M\$ CA;
- Liquidités totales (trésorerie plus la tranche disponible d'une facilité de crédit renouvelable de 20,0 M\$ CA) : 80,6 M\$ CA.

Perspectives pour le troisième trimestre et l'exercice 2016 :

Pour le troisième trimestre de l'exercice 2016, on prévoit que les ventes seront de l'ordre de 43,0 M\$ CA à 44,0 M\$ CA, compte tenu de l'ouverture de 15 nouvelles boutiques et dans l'hypothèse d'une augmentation des ventes de boutiques comparables se limitant à quelques points de pourcentage. Cette faible augmentation prévue est attribuable à un problème technique survenu en août avec la distribution par courriel. Ce problème a été réglé depuis, mais il a eu pour effet d'empêcher la livraison d'une part importante de nos courriels promotionnels à nos clients. Le BAIIA ajusté devrait osciller autour de 0,6 M\$ CA à 0,9 M\$ CA. La perte nette devrait être de l'ordre de (2,0) M\$ CA à (2,3) M\$ CA, et le résultat dilué par action ordinaire, de l'ordre de (0,08) \$ CA à (0,09) \$ CA sur un nombre moyen pondéré dilué d'environ 24,8 millions d'actions diluées en circulation.

Pour l'exercice 2016, les ventes devraient osciller autour de 215,0 M\$ CA à 219,0 M\$ CA, compte tenu de l'ouverture de 40 nouvelles boutiques pour l'exercice complet et dans l'hypothèse d'une hausse des ventes de magasins comparables de 5 %. Le BAIIA ajusté devrait varier de 31,0 M\$ CA à 33,0 M\$ CA. Le résultat net ajusté devrait être de l'ordre de 13,0 M\$ CA à 14,0 M\$ CA et le résultat dilué ajusté par action ordinaire, de l'ordre de 0,50 \$ CA à 0,54 \$ CA sur un nombre moyen pondéré d'environ 26,1 millions d'actions diluées et ajustées en circulation.

Information sur la conférence téléphonique :

Une conférence téléphonique sur les résultats financiers du deuxième trimestre de l'exercice 2016 est prévue pour aujourd'hui, le 7 septembre 2016, à 16 h 30, heure de l'Est. La conférence téléphonique sera transmise en webdiffusion et il sera possible d'y accéder dans la section « Investisseurs » du site Web de la Société, à www.davidstea.com. La webdiffusion sera archivée en ligne deux heures après la fin de la conférence et sera disponible pendant un an.

Information non conforme aux IFRS :

Le présent communiqué comprend des mesures non conformes aux IFRS, notamment le résultat d'exploitation ajusté, le BAIIA ajusté, le résultat (la perte) net(te) ajusté(e) et le résultat (la perte) dilué(e) ajusté(e) par action. Le BAIIA ajusté, le résultat (la perte) net(te) ajusté(e) et le résultat (la perte) dilué(e) ajusté(e) par action ne sont pas des mesures conformes aux IFRS, et ces mesures peuvent être utilisées différemment des mesures similaires présentées par d'autres sociétés. Nous croyons que le BAIIA ajusté, le résultat (la perte) net(te) ajusté(e) et le résultat (la perte) dilué(e) ajusté(e) par action fournissent aux

investisseurs une information utile quant à nos activités passées. Nous présentons le BAIIA ajusté, le résultat (la perte) net(te) ajusté(e) et le résultat (la perte) dilué(e) ajusté(e) par action à titre de mesures supplémentaires du rendement, car nous croyons qu'ils facilitent l'évaluation comparative de notre performance opérationnelle par rapport à notre rendement fondé sur nos résultats établis selon les IFRS, tout en isolant les incidences de certains éléments qui fluctuent d'une période à l'autre. Par exemple, le BAIIA ajusté, le résultat (la perte) net(te) ajusté(e) et le résultat (la perte) dilué(e) ajusté(e) par action permettent l'évaluation de notre performance opérationnelle et de notre capacité à rembourser ou à contracter des dettes en ne tenant pas compte de l'incidence des charges sans effet sur la trésorerie de la période ou des autres charges non récurrentes, telles que l'amortissement, la dépréciation, les frais liés aux contrats déficitaires ou à des contrats dont les coûts pour satisfaire aux obligations devraient être supérieurs aux avantages économiques et les charges non récurrentes liées à notre premier appel public à l'épargne. Ces mesures servent également de références pour l'évaluation de notre performance opérationnelle. Le BAIIA ajusté, le résultat (la perte) net(te) ajusté(e) et le résultat (la perte) dilué(e) ajusté(e) par action ne sont pas des mesures de notre rendement financier selon les IFRS et ne devraient pas être considérés isolément ou comme mesures de rechange au résultat net, aux flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation, d'investissement et de financement ou à toute autre donnée tirée des états financiers et présentée à titre d'indicateur du rendement financier ou de la liquidité, établis conformément aux IFRS. Bien que le BAIIA ajusté, le résultat (la perte) net(te) ajusté(e) et le résultat (la perte) dilué(e) ajusté(e) par action soient fréquemment utilisés par les analystes en valeurs mobilières, les prêteurs et autres pour évaluer des sociétés, nous comprenons qu'ils ne devraient pas être considérés isolément ou comme substituts à l'analyse de nos résultats établis selon les IFRS et, qu'en tant qu'outils analytiques, ils comportent des limites, notamment les suivantes :

- le BAIIA ajusté, le résultat (la perte) net(te) ajusté(e) et le résultat (la perte) dilué(e) ajusté(e) par action ne tiennent pas compte des variations ou des besoins de trésorerie du fonds de roulement;
- bien que l'amortissement soit une charge sans effet sur la trésorerie, les actifs amortis devront souvent être remplacés à l'avenir, et le BAIIA ajusté ne tient compte d'aucun besoin de trésorerie à cet égard.

En raison de ces limites, le BAIIA ajusté, le résultat (la perte) net(te) ajusté(e) et le résultat (la perte) dilué(e) ajusté(e) par action ne devraient pas être considérés comme de la trésorerie discrétionnaire que nous pouvons réinvestir dans la croissance de l'entreprise ni comme une mesure de la trésorerie dont nous disposerons pour satisfaire à nos obligations.

Énoncés prospectifs :

Le présent communiqué renferme des énoncés prospectifs. Ces énoncés prospectifs se caractérisent généralement par l'utilisation de termes comme « prévoir », « estimer », « projeter », « objectif » et d'autres termes et expressions similaires ainsi que par l'utilisation

du futur ou du conditionnel. Ces énoncés prospectifs portent sur diverses questions, dont le point de vue de la direction au sujet des perspectives de croissance, de la gamme de produits et des indications financières de la Société pour les prochains trimestre et exercice. La Société ne peut garantir aux investisseurs que les développements futurs qui toucheront la Société seront ceux qui auront été prévus. Les résultats réels pourraient différer sensiblement des résultats prévus en raison de risques et incertitudes, notamment le risque que la Société ne puisse préserver et améliorer son image de marque, particulièrement sur les nouveaux marchés; le risque que la Société ne puisse livrer une concurrence efficace dans la catégorie des thés spécialisés et des boissons; le risque que la Société ne puisse étendre et améliorer ses activités; le niveau de circulation de piétons aux emplacements où les boutiques de la Société sont situées; les changements dans les tendances et les préférences de consommation; les fluctuations des taux de change; la conjoncture économique générale et la confiance des consommateurs; les lois en matière de salaire minimum; l'importance du premier trimestre de la Société pour les résultats d'exploitation de l'exercice complet et d'autres risques dont il est question dans le rapport annuel sur formulaire 10-K de la Société daté du 12 avril 2016 et déposé auprès de la Securities and Exchange Commission le 13 avril 2016. Si l'un ou plusieurs de ces risques ou incertitudes se matérialisent ou si les hypothèses de la Société se révèlent erronées, les résultats réels de la Société pourraient différer à certains égards importants de ceux qui ont été prévus dans ces énoncés prospectifs. Les énoncés prospectifs fournis par la Société dans le présent communiqué sont à jour à la date à laquelle ils sont fournis par la Société. La Société se dégage de toute obligation de les mettre à jour publiquement par suite de nouveaux renseignements, de développements futurs ou autrement, sauf si la législation en valeurs mobilières applicable l'y oblige.

À propos de DAVIDsTEA Inc.

DAVIDsTEA est un détaillant de thés spécialisés à forte croissance. Elle offre un choix diversifié de thés en vrac, de thés préemballés et de sachets de thé exclusifs ainsi que des cadeaux, des accessoires, des aliments et des boissons principalement par l'intermédiaire de ses 208 boutiques DAVIDsTEA qu'elle exploite partout au Canada et aux États-Unis en date du 30 juillet 2016 et de son site Web, davidstea.com. Le siège social de la Société est situé à Montréal, au Canada.

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES [non audité et en milliers de dollars canadiens]

<i>Au</i>	<i>Au</i>
<i>30 juillet</i>	<i>30 janvier</i>
<i>2016</i>	<i>2016</i>
<i>\$</i>	<i>\$</i>

ACTIF**Actif courant**

Trésorerie	60 604	72 514
Créances clients et autres débiteurs	2 313	2 702
Stocks	25 112	17 767
Actif d'impôt exigible	1 178	605
Charges payées d'avance et dépôts	8 375	4 493
Instruments financiers dérivés	554	3 442
Total de l'actif courant	98 136	101 523
Immobilisations corporelles	52 481	47 330
Immobilisations incorporelles	2 363	2 242
Actifs d'impôt différé	8 439	7 877
Total de l'actif	161 419	158 972

PASSIF ET CAPITAUX PROPRES**Passif courant**

Dettes fournisseurs et autres créditeurs	19 229	14 435
Produits différés	3 557	3 762
Passif d'impôt exigible	—	62
Tranche courante des provisions	140	512
Total du passif courant	22 926	18 771
Loyers et incitatifs à la location différés	6 911	6 002
Provisions	253	162
Total du passif	30 090	24 935

Capitaux propres

Capital social	260 567	259 205
Surplus d'apport	7 609	7 094
Déficit	(139 459)	(138 465)
Cumul des autres éléments du résultat global	2 612	6 203
Total des capitaux propres	131 329	134 037
	161 419	158 972

**ÉTATS DU RÉSULTAT ET DU RÉSULTAT GLOBAL CONSOLIDÉS
INTERMÉDIAIRES**

[non audité et en milliers de dollars canadiens, sauf l'information relative aux actions]

Trimestres clos les

Semestres clos les

	30 juillet 2016	1 ^{er} août 2015	30 juillet 2016	1 ^{er} août 2015
	\$	\$	\$	\$
Ventes	41 079	32 781	85 548	68 625
Coût des ventes	21 171	16 731	42 485	33 486
Marge brute	19 908	16 050	43 063	35 139
Charges de vente et d'administration	22 810	18 219	43 929	35 210
Charge de rémunération fondée sur des actions liée à l'exercice d'options sans décaissement	—	—	—	4 052
Résultats des activités d'exploitation	(2 902)	(2 169)	(866)	(4 123)
Charges financières	19	222	36	1 014
Produits financiers	(148)	(72)	(269)	(123)
Profit sur instruments financiers dérivés	—	(164)	—	(164)
Désactualisation des actions privilégiées	—	87	—	401
Perte découlant du dérivé incorporé dans les actions privilégiées des séries A, A-1 et A-2	—	50 169	—	140 874
Perte avant impôt sur le résultat	(2 773)	(52 411)	(633)	(146 125)
Charge (recouvrement) d'impôt	(506)	(323)	120	(811)
Perte nette	(2 267)	(52 088)	(753)	(145 314)
Autres éléments du résultat global				
Éléments qui seront reclassés ultérieurement en résultat net :				
Profit net latent (perte nette latente) sur les contrats de change à terme	1 678	1 849	(2 519)	1 849
(Profit net réalisé) perte nette réalisée sur les contrats de change à terme reclassé(e) dans les stocks	598	—	(370)	—
Charge (recouvrement) d'impôt sur le résultat global	(604)	(534)	767	(534)
Écart de conversion cumulé	853	815	(1 469)	241
Autres éléments du résultat global, nets d'impôt	2 525	2 130	(3 591)	1 556
Total du résultat global	258	(49 958)	(4 344)	(143 758)
Perte nette par action :				
De base	(0,09)	(2,73)	(0,03)	(9,35)
Diluée	(0,09)	(2,73)	(0,03)	(9,35)
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation				
De base	24 625	19 057	24 380	15 536
	414	409	306	182

Dilué	24 625	19 057	24 380	15 536
	414	409	306	182

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES
[non audité et en milliers de dollars canadiens]

	Trimestres clos les		Semestres clos les	
	30 juillet 2016	1 ^{er} août 2015	30 juillet 2016	1 ^{er} août 2015
	\$	\$	\$	\$
ACTIVITÉS D'EXPLOITATION				
Perte nette	(2 267)	(52 088)	(753)	(145 314)
Éléments sans effet sur la trésorerie :				
Amortissement des immobilisations corporelles	1 921	1 350	3 708	2 648
Amortissement des immobilisations incorporelles	169	142	329	265
Perte sur cession d'immobilisations corporelles	—	292	—	292
Profit sur instruments financiers dérivés	—	(164)	—	(164)
Loyers différés	366	284	646	482
Provision pour (recouvrement sur) contrats déficitaires	—	(191)	—	(265)
Charge de rémunération fondée sur des actions	614	493	930	818
Amortissement des frais de financement	18	10	36	176
Désactualisation des actions privilégiées	—	87	—	401
Perte découlant du dérivé incorporé dans les actions privilégiées des séries A, A-1 et A-2	—	50	—	140
		169		874
Impôt différé (recouvré)	189	673	22	688
	1 010	1 057	4 918	901
Variation nette des autres soldes du fonds de roulement sans effet sur la trésorerie liés à l'exploitation	(2 793)	(945)	(7 489)	(7 446)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(1 783)	112	(2 571)	(6 545)
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT				
Remboursement des obligations découlant des contrats de location-financement	—	—	—	(552)
Produit de l'émission de dette à long terme	—	—	—	9 996
Remboursement de la dette à long terme	—	(9 996)	—	(20 010)

Remboursement du prêt de l'actionnaire détenant le contrôle	—	(2 952)	—	(2 952)
Produit de l'émission d'actions ordinaires aux termes de l'exercice d'options sur actions	500	59	844	59
Produit brut tiré du premier appel public à l'épargne	—	79 370	—	79 370
Coûts liés au PAPE	—	(9 996)	—	(10 548)
Frais de financement	—	(52)	—	(171)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	500	56 433	844	55 192
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT				
Ajouts d'immobilisations corporelles	(6 876)	(3 190)	(9 722)	(5 030)
Ajouts d'immobilisations incorporelles	(305)	(400)	(461)	(668)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	(7 181)	(3 590)	(10 183)	(5 698)
Diminution de la trésorerie au cours de la période	(8 464)	52 955	(11 910)	42 949
Trésorerie au début de la période	69 068	9 778	72 514	19 784
Trésorerie à la fin de la période	60 604	62 733	60 604	62 733

Rapprochement du BAIIA ajusté

[non audité et en milliers de dollars canadiens]

(en milliers)	Trimestres clos les		Semestres clos les	
	30 juillet 2016	1 ^{er} août 2015	30 juillet 2016	1 ^{er} août 2015
Perte nette	(2 267) \$	(52 088) \$	(753) \$	(145 314) \$
Charges financières	19	222	36	1 014
Produits financiers	(148)	(72)	(269)	(123)
Amortissement	2 090	1 492	4 037	2,913
Charge (recouvrement) d'impôt	(506)	(323)	120	(811)
BAIIA	(812) \$	(50 769) \$	3 171 \$	(142 321) \$

Ajustements additionnels :

Charge de rémunération fondée sur des actions ^a	614	493	930	818
Charge de rémunération fondée sur des actions liée à l'exercice d'options sans décaissement ^b	—	—	—	4 052
Provision pour (recouvrement sur) contrats déficitaires ^c	—	(191)	—	(265)
Loyers différés ^d	366	284	646	482
Profit sur instruments financiers dérivés ^e	—	(164)	—	(164)
Perte sur cession d'immobilisations corporelles ^f	—	292	—	292
Désactualisation des actions privilégiées ^g	—	87	—	401
Perte découlant du dérivé incorporé dans les actions privilégiées des séries A, A-1 et A-2 ^h	—	50 169	—	140 874
BAIIA ajusté	168	\$ 201	\$ 4 747	\$ 4 169

-
- a) Représente la charge de rémunération fondée sur des actions hors trésorerie.
- b) Représente le coût lié à l'exercice d'options sans décaissement par d'anciens employés.
- c) Représentent la provision et le recouvrement hors trésorerie comptabilisés à l'égard des contrats de location de certains magasins pour lesquels les coûts inévitables liés à la satisfaction des obligations contractuelles devraient dépasser les avantages économiques attendus du contrat.
- d) Représentent la mesure dans laquelle la charge locative annuelle a été supérieure ou inférieure au loyer au comptant.
- e) Représente le profit hors trésorerie sur instruments financiers dérivés.
- f) Représente les coûts hors trésorerie liés à la fermeture d'un magasin en raison de la résiliation du contrat de sous-location.
- g) Représente la charge de désactualisation hors trésorerie sur nos actions privilégiées. À la conclusion de notre premier appel public à l'épargne le 10 juin 2015, toutes nos actions privilégiées en circulation ont été automatiquement converties en actions ordinaires.
- h) Représente la perte de marché hors trésorerie liée à l'option de conversion des actions privilégiées des séries A, A-1 et A-2. Dans le cadre de notre premier appel public à l'épargne, ce passif a été converti en capitaux propres.

Rapprochement du résultat net (de la perte nette) selon les IFRS et du résultat net (de la perte nette) ajusté(e)

[non audité et en milliers de dollars canadiens]

	Trimestres clos les		Semestres clos les	
	30 juillet 2016	1 ^{er} août 2015	30 juillet 2016	1 ^{er} août 2015
Perte nette	(2 267) \$	(52 088) \$	(753) \$	(145 314) \$
Charge de rémunération fondée sur des actions liée à l'exercice d'options sans décaissement ^a	—	—	—	4 052
Charges financières liées aux actions privilégiées ^b	—	126	—	477
Profit sur instruments financiers dérivés ^c	—	(164)	—	(164)
Perte sur cession d'immobilisations corporelles ^d	—	292	—	292
Désactualisation des actions privilégiées ^e	—	87	—	401
Perte découlant du dérivé incorporé dans les actions privilégiées des séries A, A-1 et A-2 ^f	—	50 169	—	140 874
Ajustement de la charge d'impôt ^g	—	(34)	—	(1 108)
Perte nette ajustée	(2 267) \$	(1 612) \$	(753) \$	(490) \$

a) Représente le coût lié à l'exercice d'options sans décaissement par d'anciens employés.

b) Représentent les frais financiers liés aux actions privilégiées. À la conclusion de notre premier appel public à l'épargne, nous avons converti le passif associé aux actions privilégiées en capitaux propres.

c) Représente le profit hors trésorerie sur instruments financiers dérivés.

d) Représente les coûts hors trésorerie liés à la fermeture d'un magasin en raison de la résiliation du contrat de sous-location.

e) Représente la charge de désactualisation hors trésorerie sur nos actions privilégiées. À la conclusion de notre premier appel public à l'épargne le 10 juin 2015, toutes nos actions privilégiées en circulation ont été automatiquement converties en actions ordinaires.

f) Représente la perte de marché hors trésorerie liée à l'option de conversion des actions privilégiées des séries A, A-1 et A-2. Dans le cadre de notre premier appel public à l'épargne, ce passif a été converti en capitaux propres.

g) Supprime l'incidence fiscale de la charge de rémunération fondée sur des actions liée à l'exercice d'options sans décaissement, du profit sur instruments financiers dérivés et de la perte sur cession d'immobilisations corporelles dont il est fait mention aux notes a, c et d.

Rapprochement du nombre moyen pondéré après dilution d'actions ordinaires en circulation, comme présenté, et du nombre moyen pondéré après dilution d'actions ordinaires en circulation ajusté

[non audité et en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action]

	Trimestres clos les		Semestres clos les	
	30 juillet 2016	1 ^{er} août 2015	30 juillet 2016	1 ^{er} août 2015
Nombre moyen pondéré après dilution d'actions ordinaires en circulation	24 625 414	19 057 409	24 380 306	15 536 182
Ajustements :				
Ajustement pour la conversion des actions privilégiées des séries A, A-1 et A-2 ^a	—	3 432 162	—	5 793 457
Première émission d'actions sur un marché public par la société ^b	—	1 441 577	—	2 433 368
Nombre moyen pondéré après dilution d'actions ordinaires en circulation ajusté	24 625 414	23 931 148	24 380 306	23 763 007
 Perte nette par action, diluée	 (0,09)	(2,73)	(0,03)	(9,35)
 Perte nette par action ajustée, diluée	 (0,09)	(0,07)	(0,03)	(0,02)

a) Reflète l'incidence de la conversion des actions privilégiées des séries A, A-1 et A-2 en actions ordinaires, comme si elles avaient été disponibles pendant toute la période.

b) Reflète le nombre d'actions ordinaires émises dans le cadre du premier appel public à l'épargne, comme si elles avaient été disponibles pendant toute la période.

Relations avec les investisseurs :

ICR Inc.

Farah Soi/Rachel Schacter

203-682-8200

investors@davidstea.com