

## COMMUNIQUÉ DE PRESSE

### LE CHÂTEAU PUBLIE SES RÉSULTATS DU DEUXIÈME TRIMESTRE

Montréal, le 20 septembre 2019 – Le Château Inc. (TSX-CROISSANCE : CTU) a annoncé aujourd'hui ses résultats financiers pour le deuxième trimestre clos le 27 juillet 2019. Sauf indication contraire, les résultats de la Société pour le deuxième trimestre tiennent compte de l'incidence de la mise en œuvre de l'IFRS 16, qui est décrite ci-après à la rubrique « Adoption de l'IFRS 16, *Contrats de location* ».

Le chiffre d'affaires pour le deuxième trimestre clos le 27 juillet 2019 s'est élevé à 49,7 millions de dollars comparativement à 53,3 millions de dollars pour le deuxième trimestre clos le 28 juillet 2018, soit une baisse de 6,9 %, avec 15 magasins de moins. Les ventes de magasins comparables, y compris les ventes en ligne, ont diminué de 2,5 % par rapport à celles de la période correspondante de l'exercice précédent, alors que les ventes de magasins réguliers comparables ont reculé de 4,0 % et que celles des magasins-entrepôts comparables ont augmenté de 9,7 % (voir les mesures non conformes aux PCGR ci-après). Le chiffre d'affaires continue de subir l'incidence défavorable de la baisse de l'achalandage dans les centres commerciaux et les magasins.

La perte nette pour le deuxième trimestre clos le 27 juillet 2019 a été de 305 000 \$, ou (0,01) \$ l'action, comparativement à une perte nette de 178 000 \$, ou (0,01) \$ l'action, pour la période correspondante de l'exercice précédent. La perte nette pour le deuxième trimestre de 2019 tient compte de l'incidence défavorable de 324 000 \$ de l'IFRS 16.

Le BAIIA ajusté (voir les mesures non conformes aux PCGR ci-après) pour le deuxième trimestre de 2019 s'est établi à 11,4 millions de dollars, comparativement à 4,4 millions de dollars pour le trimestre correspondant de l'exercice précédent, une amélioration de 7,0 millions de dollars. L'amélioration du BAIIA ajusté prend en compte l'incidence favorable de 7,2 millions de dollars de l'IFRS 16. Déduction faite de l'incidence de 7,2 millions de dollars de l'IFRS 16, le BAIIA ajusté pour le deuxième trimestre s'est établi à 4,2 millions de dollars, en comparaison de 4,4 millions de dollars pour le trimestre correspondant de l'exercice précédent. La diminution de 200 000 \$ du BAIIA ajusté au cours du deuxième trimestre de 2019 est principalement imputable à la baisse de 3,2 millions de dollars de la marge brute, contrebalancée en partie par la diminution de 3,0 millions de dollars des charges de vente, de distribution et d'administration. La diminution des charges de vente, de distribution et d'administration s'explique principalement par la réduction des charges d'exploitation des magasins, attribuable essentiellement à la fermeture de magasins, et par une baisse des coûts d'infrastructure du siège social. La baisse de 3,2 millions de dollars de la marge brute s'explique par la diminution de 6,9 % du chiffre d'affaires global au deuxième trimestre, combinée à la baisse du pourcentage de la marge brute, lequel est passé de 67,9 % en 2018 à 66,3 %.

#### Résultats pour la période de six mois

Le chiffre d'affaires pour les six mois clos le 27 juillet 2019 a baissé de 9,2 % pour se fixer à 85,7 millions de dollars, en regard de 94,4 millions de dollars pour la période correspondante de l'exercice précédent, avec 15 magasins de moins. Les ventes de magasins comparables, y compris les ventes en ligne, ont diminué de 3,9 % par rapport à celles de la période correspondante de l'exercice précédent, alors que les ventes de magasins réguliers comparables ont reculé de 5,3 % et que celles des magasins-entrepôts comparables ont augmenté de 6,6 %.

Pour la période de six mois close le 27 juillet 2019, la perte nette s'est établie à 11,1 millions de dollars, ou (0,37) \$ l'action, en regard d'une perte nette de 11,0 millions de dollars, ou (0,37) \$ l'action, pour la période correspondante de l'exercice précédent. La perte nette pour les six premiers mois de 2019 tient compte de l'incidence défavorable de 18 000 \$ de l'IFRS 16.

Le BAIIA ajusté pour les six mois clos le 27 juillet 2019 s'est établi à 12,1 millions de dollars, comparativement à (1,8) million de dollars pour le semestre correspondant de l'exercice précédent, une amélioration de 13,9 millions de dollars. L'amélioration du BAIIA ajusté prend en compte l'incidence favorable de 15,0 millions de dollars de l'IFRS 16. Déduction faite de l'incidence de 15,0 millions de dollars de l'IFRS 16, le BAIIA ajusté pour les six premiers mois de 2019 s'est établi à (2,9) millions de dollars, en comparaison de (1,8) million de dollars pour le semestre correspondant de l'exercice précédent. La diminution de 1,1 million de dollars du BAIIA ajusté au cours des six premiers mois de 2019 est principalement imputable à la baisse de 6,9 millions de dollars de la marge brute, contrebalancée en partie par la diminution de 5,8 millions de dollars des charges de vente, de distribution et d'administration. La

# LE CHÂTEAU

diminution des charges de vente, de distribution et d'administration s'explique principalement par la réduction des charges d'exploitation des magasins, attribuable essentiellement à la fermeture de magasins, et par une baisse des coûts d'infrastructure du siège social. La baisse de 6,9 millions de dollars de la marge brute s'explique par la diminution de 9,2 % du chiffre d'affaires global au premier semestre de 2019, combinée à la baisse du pourcentage de la marge brute, lequel est passé de 65,8 % en 2018 à 64,4 %.

Au cours des six premiers mois de 2019, la Société a fermé six magasins non rentables. Au 27 juillet 2019, la Société exploitait 133 magasins (y compris 15 magasins-entrepôts), comparativement à 148 magasins (y compris 28 magasins-entrepôts) au 28 juillet 2018. Au deuxième semestre de 2019, la Société prévoit fermer deux magasins supplémentaires.

## Adoption de l'IFRS 16, Contrats de location

La Société a adopté l'IFRS 16, *Contrats de location*, qui remplace l'IAS 17, *Contrats de location*, et les interprétations connexes selon l'approche rétrospective modifiée avec prise d'effet pour l'exercice ouvert à compter du 27 janvier 2019. Par conséquent, les résultats de la Société pour les périodes de trois mois et de six mois closes le 27 juillet 2019 tiennent compte de la comptabilisation des contrats de location selon l'IFRS 16. Les chiffres comparatifs pour les périodes de trois mois et de six mois closes le 28 juillet 2018 n'ont pas été retraités et continuent d'être présentés selon l'IAS 17, *Contrats de location*. Voir la note 2 des états financiers consolidés résumés intermédiaires non audités pour les périodes de trois mois et de six mois closes le 27 juillet 2019 pour plus de précisions sur la mise en œuvre de l'IFRS 16.

## Profil

Chef de file au Canada, Le Château est un fabricant et détaillant spécialisé de vêtements, chaussures et accessoires exclusifs destinés aux femmes et aux hommes modernes soucieux de la mode. Son réseau étendu comporte 131 magasins bien situés partout au Canada ainsi qu'une plateforme de commerce en ligne au Canada et aux États-Unis. Le Château accorde une grande importance à la recherche, à la conception et au développement de produits et fabrique environ 30 % de ses vêtements dans ses propres installations de production au Canada.

## Mesures non conformes aux PCGR

En plus d'offrir des renseignements sur des mesures du résultat selon les IFRS, ce communiqué de presse présente le BAIIA ajusté comme mesure supplémentaire du résultat, lequel est défini comme le résultat avant intérêts, impôt sur le résultat, amortissement, sortie du bilan et dépréciation d'immobilisations corporelles et incorporelles, et désactualisation des actions privilégiées de premier rang, série 1 (« BAIIA ajusté »). Le BAIIA ajusté est présenté dans le but d'aider les lecteurs à établir la capacité de la Société de générer des flux de trésorerie des activités d'exploitation et d'acquitter ses charges financières. Il s'agit également d'un indicateur généralement utilisé aux fins d'évaluation pour des sociétés ouvertes de notre secteur.

Le tableau suivant présente un rapprochement du BAIIA ajusté et du résultat avant impôt sur le résultat figurant dans les états du résultat consolidés résumés intermédiaires non audités pour les périodes de trois mois et de six mois closes le 27 juillet 2019 et le 28 juillet 2018 :

	Pour les trois mois clos les			
	27 juillet 2019 (Déduction faite de l'incidence de l'IFRS 16) <sup>1</sup>	Incidence de l'IFRS 16	27 juillet 2019 (compte tenu de l'incidence de l'IFRS 16)	28 juillet 2018
<i>(non audité)</i> <i>(en milliers de dollars canadiens)</i>				
Résultat avant impôt sur le résultat	19 \$	(324) \$	(305) \$	(178) \$
Amortissement	1 902	6 118	8 020	2 229
Sortie du bilan et dépréciation d'immobilisations corporelles	-	-	-	53
Frais financiers	2 287	1 375	3 662	1 597
Désactualisation des actions privilégiées de premier rang, série 1	-	-	-	682
<b>BAIIA ajusté</b>	<b>4 208 \$</b>	<b>7 169 \$</b>	<b>11 377 \$</b>	<b>4 383 \$</b>

# LE CHÂTEAU

(non audité) (en milliers de dollars canadiens)	Pour les six mois clos les			
	27 juillet 2019 (Déduction faite de l'incidence de l'IFRS 16) <sup>1</sup>	Incidence de l'IFRS 16	27 juillet 2019 (compte tenu de l'incidence de l'IFRS 16)	28 juillet 2018
Résultat avant impôt sur le résultat	(11 124) \$	(18) \$	(11 142) \$	(10 955) \$
Amortissement	3 834	12 263	16 097	4 514
Sortie du bilan et dépréciation d'immobilisations corporelles	41	-	41	116
Frais financiers	4 394	2 735	7 129	3 185
Désactualisation des actions privilégiées de premier rang, série 1	-	-	-	1 345
<b>BAIIA ajusté</b>	<b>(2 855) \$</b>	<b>14 980 \$</b>	<b>12 125 \$</b>	<b>(1 795) \$</b>

<sup>1</sup> BAIIA ajusté pour les périodes de trois mois et de six mois closes le 27 juillet 2019, déduction faite de l'incidence de l'IFRS 16, en présumant que la Société a continué de présenter l'information selon l'IAS 17, *Contrats de location*, et n'a pas adopté l'IFRS 16, sauf en ce qui a trait aux différences liées aux tests de dépréciation des actifs non courants et à la comptabilisation des contrats de location de magasins déficitaires selon les indications de l'IAS 37, *Provisions, passifs éventuels et actifs éventuels*, qui auraient eu une incidence sur le BAIIA et le résultat net de la Société selon les normes comptables applicables avant le 27 janvier 2019. Selon l'IFRS 16, la nature et le calendrier des charges liées aux contrats de location simple ont été modifiés, car les charges liées aux contrats de location simple comptabilisées sur une base linéaire ont été remplacées par une dotation aux amortissements pour les actifs au titre du droit d'utilisation et une charge d'intérêts sur les obligations locatives. Par conséquent, l'IFRS 16 a eu une incidence favorable d'environ respectivement 7,2 millions de dollars et 15,0 millions de dollars sur le BAIIA ajusté pour les périodes de trois mois et de six mois closes le 27 juillet 2019, étant donné que les charges liées aux contrats de location simple ont été remplacées par une dotation aux amortissements et une charge d'intérêts, qui ne sont pas prises en compte dans le calcul du BAIIA ajusté.

La Société présente également les ventes des magasins comparables, qui sont définies comme le chiffre d'affaires généré par des magasins qui sont ouverts depuis au moins un an sur une base de semaines comparables. Les ventes en ligne sont incluses dans les ventes des magasins comparables.

Le tableau suivant présente un rapprochement des ventes des magasins comparables et du chiffre d'affaires total figurant dans les états du résultat consolidés résumés intermédiaires non audités pour les périodes de trois mois et de six mois closes le 27 juillet 2019 et le 28 juillet 2018 :

(non audité) (en milliers de dollars canadiens)	Pour les trois mois clos les		Pour les six mois clos les	
	27 juillet 2019	28 juillet 2018	27 juillet 2019	28 juillet 2018
Ventes des magasins comparables – magasins réguliers	41 787 \$	43 539 \$	72 386 \$	76 412 \$
Ventes des magasins comparables – magasins-entrepôts	6 113	5 571	10 326	9 688
<b>Total des ventes des magasins comparables</b>	<b>47 900</b>	<b>49 110</b>	<b>82 712</b>	<b>86 100</b>
Ventes des magasins non comparables	1 761	4 203	3 019	8 297
<b>Chiffre d'affaires total</b>	<b>49 661 \$</b>	<b>53 313 \$</b>	<b>85 731 \$</b>	<b>94 397 \$</b>

Les mesures énoncées précédemment n'ont pas de sens normalisé selon les IFRS, et elles peuvent donc ne pas être comparables à des mesures semblables utilisées par d'autres entreprises.

## Informations prospectives

Le présent communiqué de presse peut contenir des informations prospectives portant sur la Société ou sur l'environnement dans lequel elle évolue, qui sont fondées sur les attentes, les estimations et les prévisions de la Société. Ces informations ne constituent pas des garanties de rendement futur et comportent des risques et des incertitudes difficiles à prévoir et indépendants de la volonté de la Société. De fait, un certain nombre de facteurs peuvent faire en sorte que les résultats réels diffèrent de façon importante de ceux qui sont exprimés aux présentes, facteurs qui sont également évoqués dans d'autres documents publics de la Société. Donc, les lecteurs sont

# LE CHÂTEAU

---

avisés de ne pas se fier indûment aux informations prospectives. De plus, ces dernières ne font état que de la situation à la date à laquelle elles ont été formulées, et la Société nie toute intention ou obligation de mettre à jour ou de revoir de telles informations à la suite de quelque événement ou circonstance que ce soit, sauf si la loi sur les valeurs mobilières applicable l'exige.

La capacité de la Société à poursuivre son exploitation pour les 12 prochains mois dépend de sa capacité à obtenir le financement nécessaire, que ce soit au moyen du renouvellement de sa facilité de crédit renouvelable et du refinancement de son emprunt à terme subordonné ou au moyen d'autres sources de financement, de la disponibilité des fonds aux termes de sa facilité de crédit actuelle, de sa capacité à accroître son chiffre d'affaires et à générer des flux de trésorerie des activités d'exploitation positifs, ainsi que du soutien continu accordé par ses fournisseurs et autres créanciers. La direction s'efforce à l'heure actuelle de combler ses besoins de financement auprès de ses prêteurs. Rien ne garantit que la Société pourra de nouveau emprunter des montants suffisants pour répondre à ses besoins ou qu'elle pourra le faire à des conditions acceptables, ou que les fournisseurs et autres créanciers continueront de la soutenir (voir la note 2 des états financiers consolidés résumés intermédiaires non audités de la Société).

Les facteurs qui pourraient faire en sorte que les résultats ou les événements réels diffèrent considérablement des prévisions actuelles comprennent notamment : la capacité de la Société à mettre en œuvre avec succès ses initiatives commerciales et la mesure dans laquelle ces initiatives seront aussi fructueuses que prévu; les risques d'illiquidité; les conditions de concurrence dans le secteur dans lequel la Société exerce ses activités; la variation des dépenses de consommation; la conjoncture économique générale et les incertitudes habituelles liées aux affaires; le caractère saisonnier et les conditions météorologiques; les changements dans les relations qu'entretient la Société avec ses fournisseurs; le renouvellement des contrats de location; la sécurité des technologies de l'information et la perte des données sur les clients; les variations des cours de change; les fluctuations des taux d'intérêt et les modifications des lois, règles et règlements applicables à la Société. La liste des facteurs de risque qui précède n'est pas exhaustive, et d'autres facteurs pourraient également avoir une incidence négative sur nos résultats.

Les états financiers consolidés résumés intermédiaires non audités et le rapport de gestion de la Société pour le deuxième trimestre clos le 27 juillet 2019 sont disponibles en ligne, à l'adresse [www.sedar.com](http://www.sedar.com).

## **Pour plus d'informations**

Emilia Di Raddo, CPA, CA, présidente, 514 738-7000

Johnny Del Ciancio, CPA, CA, vice-président, Finances, 514 738-7000

MaisonBrison : Pierre Boucher, 514 731-0000

Source : Le Château Inc.

# LE CHÂTEAU

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE CONSOLIDÉS

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens)

	Au 27 juillet 2019		Au 28 juillet 2018 <sup>1</sup>		Au 26 janvier 2019 <sup>1</sup>
<b>ACTIF</b>					
<b>Actif courant</b>					
Créances clients	2 326	\$	1 069	\$	1 031
Impôt remboursable	318		329		440
Stocks	85 024		88 775		86 487
Charges payées d'avance	2 325		1 948		1 976
<b>Total de l'actif courant</b>	<b>89 993</b>		<b>92 121</b>		<b>89 934</b>
Dépôts	485		485		485
Immobilisations corporelles	18 220		24 768		21 648
Immobilisations incorporelles	1 434		2 085		1 831
Actifs au titre du droit d'utilisation	74 683		-		-
	<b>184 815</b>	<b>\$</b>	<b>119 459</b>	<b>\$</b>	<b>113 898</b>
<b>PASSIF ET CAPITAUX PROPRES (INSUFFISANCE)</b>					
<b>Passif courant</b>					
Dettes bancaires	41	\$	171	\$	489
Tranche courante de la facilité de crédit	46 024		11 911		19 093
Dettes fournisseurs et autres créditeurs	20 355		18 115		20 437
Produits différés	1 750		2 935		2 402
Tranche courante des obligations locatives	32 507		-		-
Tranche courante de la provision pour contrats déficitaires	-		400		240
Tranche courante de la dette à long terme	15 000		-		-
<b>Total du passif courant</b>	<b>115 677</b>		<b>33 532</b>		<b>42 661</b>
Facilité de crédit	-		33 002		29 901
Dettes à long terme	16 058		29 289		29 684
Obligations locatives	65 422		-		-
Provision pour contrats déficitaires	-		80		-
Crédits différés au titre des contrats de location	-		6 971		6 490
Actions privilégiées de premier rang, série 1	-		24 182		-
<b>Total du passif</b>	<b>197 157</b>		<b>127 056</b>		<b>108 736</b>
<b>Capitaux propres (insuffisance)</b>					
Capital social	73 573		47 967		73 573
Surplus d'apport	14 193		14 125		14 132
Déficit	(100 108)		(69 689)		(82 543)
<b>Total des capitaux propres (insuffisance)</b>	<b>(12 342)</b>		<b>(7 597)</b>		<b>5 162</b>
	<b>184 815</b>	<b>\$</b>	<b>119 459</b>	<b>\$</b>	<b>113 898</b>

<sup>1)</sup> La Société a appliqué l'IFRS 16 pour la première fois le 27 janvier 2019. Selon la méthode de transition choisie, l'information comparative n'est pas retraitée.

### AVIS

Les auditeurs indépendants de la Société n'ont pas effectué un examen des états financiers consolidés résumés intermédiaires ci-joints.

# LE CHÂTEAU

## ÉTATS DU RÉSULTAT ET DU RÉSULTAT GLOBAL CONSOLIDÉS

(non audité)

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

	Pour les trois mois clos les		Pour les six mois clos les	
	27 juillet 2019	28 juillet 2018 <sup>1</sup>	27 juillet 2019	28 juillet 2018 <sup>1</sup>
<b>Chiffre d'affaires</b>	49 661 \$	53 313 \$	85 731 \$	94 397 \$
<b>Coût des ventes et charges</b>				
Coût des ventes	16 689	17 131	30 433	32 320
Charges de vente et de distribution	25 391	28 324	50 299	57 384
Charges d'administration	4 224	5 757	9 012	11 118
	46 304	51 212	89 744	100 822
<b>Résultat des activités d'exploitation</b>	3 357	2 101	(4 013)	(6 425)
Frais financiers	3 662	1 597	7 129	3 185
Désactualisation des actions privilégiées de premier rang, série 1	-	682	-	1 345
<b>Résultat avant impôt sur le résultat</b>	(305)	(178)	(11 142)	(10 955)
Recouvrement d'impôt sur le résultat	-	-	-	-
<b>Résultat net et résultat global</b>	(305) \$	(178) \$	(11 142) \$	(10 955) \$
<b>Résultat net par action</b>				
De base	(0,01) \$	(0,01) \$	(0,37) \$	(0,37) \$
Dilué	(0,01)	(0,01)	(0,37)	(0,37)
<b>Nombre moyen pondéré d'actions en circulation (en milliers)</b>	29 964	29 964	29 964	29 964

<sup>1)</sup> La Société a appliqué l'IFRS 16 pour la première fois le 27 janvier 2019. Selon la méthode de transition choisie, l'information comparative n'est pas retraitée.

## ÉTATS DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES NÉGATIFS CONSOLIDÉS

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens)

	Pour les trois mois clos les		Pour les six mois clos les	
	27 juillet 2019	28 juillet 2018 <sup>1</sup>	27 juillet 2019	28 juillet 2018 <sup>1</sup>
<b>CAPITAL SOCIAL</b>	73 573 \$	47 967 \$	73 573 \$	47 967 \$
<b>SURPLUS D'APPORT</b>				
Solde au début de la période	14 193 \$	14 114 \$	14 132 \$	9 600 \$
Ajustements de transition à l'application de nouvelles normes comptables	-	-	-	4 502
Solde ajusté au début de la période	14 193	14 114	14 132	14 102
Réévaluation de la juste valeur de la dette à long terme	-	-	61	-
Charge de rémunération fondée sur des actions	-	11	-	23
Solde à la fin de la période	14 193 \$	14 125 \$	14 193 \$	14 125 \$
<b>DÉFICIT</b>				
Solde au début de la période	(99 803) \$	(69 511) \$	(82 543) \$	(57 367) \$
Ajustements de transition à l'application de nouvelles normes comptables	-	-	(6 423)	(1 367)
Solde ajusté au début de la période	(99 803)	(69 511)	(88 966)	(58 734)
Résultat net	(305)	(178)	(11 142)	(10 955)
Solde à la fin de la période	(100 108) \$	(69 689) \$	(100 108) \$	(69 689) \$
<b>Total des capitaux propres négatifs</b>	(12 342) \$	(7 597) \$	(12 342) \$	(7 597) \$

<sup>1)</sup> La Société a appliqué l'IFRS 16 pour la première fois le 27 janvier 2019. Selon la méthode de transition choisie, l'information comparative n'est pas retraitée.

# LE CHÂTEAU

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉS

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens)

	Pour les trois mois clos les		Pour les six mois clos les	
	27 juillet 2019	28 juillet 2018 <sup>1</sup>	27 juillet 2019	28 juillet 2018 <sup>1</sup>
<b>ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>				
Résultat net	(305) \$	(178) \$	(11 142) \$	(10 955) \$
Ajustements pour déterminer les flux de trésorerie nets des activités d'exploitation				
Amortissement	8 020	2 229	16 097	4 514
Sortie du bilan et dépréciation d'immobilisations corporelles	-	53	41	116
Amortissement des crédits différés au titre des contrats de location	-	(368)	-	(735)
Crédits différés au titre des contrats de location	-	526	-	595
Rémunération fondée sur des actions	-	11	-	23
Provision pour contrats déficitaires	-	(883)	-	(1 020)
Frais financiers	3 662	1 597	7 129	3 185
Désactualisation des actions privilégiées de premier rang, série 1	-	682	-	1 345
Intérêts payés	(1 052)	(1 056)	(2 207)	(2 052)
	<b>10 325</b>	<b>2 613</b>	<b>9 918</b>	<b>(4 984)</b>
Variation nette des éléments sans effet de trésorerie du fonds de roulement liés aux activités d'exploitation	3 845	3 808	(1 780)	647
Impôt remboursé	-	-	230	240
<b>Flux de trésorerie des activités d'exploitation</b>	<b>14 170</b>	<b>6 421</b>	<b>8 368</b>	<b>(4 097)</b>
<b>ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>				
Augmentation (diminution) de la facilité de crédit	(12 727)	(7 272)	(3 156)	6 184
Paiement d'obligations locatives	(2 172)	-	(4 905)	-
Autres frais financiers	(535)	-	(809)	-
Produit de la dette à long terme	-	-	1 000	-
<b>Flux de trésorerie des activités de financement</b>	<b>(15 434)</b>	<b>(7 272)</b>	<b>(7 870)</b>	<b>6 184</b>
<b>ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT</b>				
Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	(18)	(1 322)	(50)	(1 997)
<b>Flux de trésorerie des activités d'investissement</b>	<b>(18)</b>	<b>(1 322)</b>	<b>(50)</b>	<b>(1 997)</b>
Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	(1 282)	(2 173)	448	90
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	1 241	2 002	(489)	(261)
<b>Dette bancaire à la fin de la période</b>	<b>(41) \$</b>	<b>(171) \$</b>	<b>(41) \$</b>	<b>(171) \$</b>

<sup>1)</sup> La Société a appliqué l'IFRS 16 pour la première fois le 27 janvier 2019. Selon la méthode de transition choisie, l'information comparative n'est pas retraitée.