



DAVIDsTEA Inc. annonce les résultats financiers du deuxième trimestre de l'exercice 2015

Septembre 9, 2015

Croissance de 32 % des ventes au deuxième trimestre, lesquelles ont atteint 32,8 M\$ CA; augmentation de 6,9 % des ventes de magasins comparables

Perte nette ajustée de (1,6) M\$ CA au deuxième trimestre et RPA dilué ajusté de (0,07)\$ CA

Relèvement des perspectives pour la fin de l'exercice 2015 afin de refléter le rendement supérieur pour le deuxième trimestre; RPA dilué ajusté prévu pour l'exercice 2015 de 0,35 \$ CA à 0,39 \$ CA

MONTRÉAL, le 9 septembre 2015 (GLOBE NEWSWIRE) -- DAVIDsTEA Inc. (Nasdaq : DTEA) a annoncé aujourd'hui ses résultats financiers pour la période de 13 semaines close le 1^{er} août 2015.

Pour la période de 13 semaines close le 1^{er} août 2015 :

- les ventes ont augmenté de 32 %, passant de 24,9 M\$ CA au deuxième trimestre de l'exercice 2014 à 32,8 M\$ CA. Les ventes de magasins comparables se sont accrues de 6,9 %;
- la marge brute a augmenté de 27 % pour atteindre 16,1 M\$ CA tandis que la marge brute exprimée en un pourcentage des ventes a diminué, passant de 51,0 % au deuxième trimestre de l'exercice 2014 à 49,0 %. Cette baisse de la marge brute exprimée en un pourcentage des ventes découlait principalement de l'incidence défavorable d'un dollar américain plus fort sur les achats libellés en dollars américains. Sur la base d'une devise constante, la marge brute exprimée en un pourcentage des ventes correspondait à 51,5 %;
- les charges de vente et d'administration ont augmenté pour passer de 13,8 M\$ CA au deuxième trimestre de l'exercice 2014 à 18,2 M\$ CA. Excluant les coûts liés au PAPE et des autres coûts non récurrents, les charges de vente et d'administration sont passées de 13,8 M\$ CA au cours du deuxième trimestre de l'exercice 2014 à 17,9 M\$ CA. Exprimées en un pourcentage des ventes, les charges de vente et d'administration, à l'exclusion de ces coûts non récurrents, ont diminué, passant de 55,4 % à 54,6 %;
- les résultats des activités d'exploitation se sont établis à (2,2) M\$ CA comparativement à (1,1)M\$ CA au cours du deuxième trimestre de l'exercice 2014. Excluant l'incidence des coûts liés au PAPE et des autres coûts non récurrents, les résultats des activités d'exploitation ont diminué pour passer de (1,1)M\$ CA au cours du deuxième trimestre de l'exercice 2014 à (1,9)M\$ CA;
- la Société a ouvert un nombre net de quatre nouvelles boutiques durant le deuxième trimestre et terminé le trimestre avec un nombre total de 165 boutiques au Canada et aux États-Unis. Cela représente une augmentation de 27 % par rapport à la fin du deuxième trimestre de l'exercice 2014;
- le BAIIA ajusté a atteint 0,2 M\$ CA comparativement à 0,5 M\$ CA au cours du deuxième trimestre de l'exercice 2014. 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);
- la perte nette a atteint (52,1)M\$ CA comparativement à (2,7)M\$ CA au cours du deuxième trimestre de l'exercice 2014. La diminution du résultat net au cours du deuxième trimestre est attribuable à une perte sans effet sur la trésorerie de 50,2 M\$ associée au dérivé incorporé sur les actions privilégiées de série A, de série A-1 et de série A-2. Conjointement avec l'opération relative au PAPE, toutes les actions privilégiées ont été converties en actions ordinaires. Par conséquent, cette charge ne sera pas récurrente étant donné la conversion des actions privilégiées de la structure du capital de la Société. La perte nette ajustée, qui exclut les coûts liés au PAPE et les autres coûts non récurrents au cours du deuxième trimestre de l'exercice 2015 (se reporter au tableau du rapprochement des résultats présentés en fonction de mesures conformes aux IFRS et du résultat net ajusté), a atteint (1,6)M\$ CA comparativement à (1,4)M\$ CA pour le deuxième trimestre de l'exercice 2014;
- le résultat dilué par action ordinaire (qui comprend la perte non récurrente et sans effet sur la trésorerie) s'établissait à (2,73)\$ CA comparativement à (0,22)\$ CA au cours du deuxième trimestre de l'exercice 2014. 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 (0,07)\$ CA par action comparativement à (0,06)\$ CA par action au cours du deuxième trimestre de l'exercice 2014.

Sylvain Toutant, président et chef de la direction, a déclaré : « Nous avons eu d'excellents résultats au deuxième trimestre. En effet, les ventes ont connu une hausse de 32 % et les ventes de magasins comparables ont augmenté pour la 24^e fois consécutive, cette fois-ci de 6,9 %. Ce rendement élevé au chapitre des ventes tant pour les nouveaux magasins que les magasins existants démontre une fois de plus la force de notre concept dont l'offre à plusieurs réseaux est unique et innovatrice, dans un secteur qui bénéficie des tendances de consommation et plaît à un large éventail de groupes démographiques. »

M. Toutant a ajouté : « Avec ses 168 boutiques et un potentiel de 550 boutiques en Amérique du Nord, DAVIDsTEA jouit d'importantes possibilités de croissance. Nous demeurons très enthousiastes à l'égard de nos activités et des nombreuses occasions que nous avons de faire connaître davantage la marque et augmenter notre chiffre d'affaires et nos résultats, et nous sommes bien placés pour atteindre nos objectifs à court et à long terme. »

Pour la période de 26 semaines close le 1^{er} août 2015 :

- les ventes ont augmenté de 30 %, passant de 52,7 M\$ CA au cours de la période correspondante de l'exercice 2014 à 68,6 M\$ CA. Les ventes de magasins comparables se sont accrues de 6,6 %;
- la marge brute a augmenté de 24 % pour atteindre 35,1 M\$ CA tandis que la marge brute exprimée en un pourcentage des ventes a diminué, passant de 53,9 % au cours de la période correspondante de l'exercice 2014 à 51,2 %. Cette baisse de la marge brute exprimée en un pourcentage des ventes découlait principalement de l'incidence défavorable d'un dollar américain plus fort sur les achats libellés en dollars américains, ainsi que d'investissements dans la chaîne d'approvisionnement. Sur la base d'une devise constante, la marge brute exprimée en un pourcentage des ventes correspondait à 53,6%;
- les charges de vente et d'administration ont augmenté pour passer de 27,1 M\$ CA au cours de la période correspondante de l'exercice 2014 à 39,3 M\$ CA. Compte non tenu des coûts liés au PAPE et des autres coûts non récurrents, les charges de vente et d'administration sont passées de 27,1 M\$ CA au cours du deuxième trimestre de l'exercice 2014 à 34,9 M\$ CA. Exprimées en un pourcentage des ventes, les charges de vente et d'administration, à l'exclusion de ces coûts non récurrents, ont diminué, passant de 51,4 % à 50,9 %;
- les résultats des activités d'exploitation se sont établis à (4,1)M\$ CA comparativement à 1,3 M\$ CA au cours de la période correspondante de l'exercice 2014. Compte non tenu de l'incidence des coûts liés au PAPE et des autres coûts non récurrents, les résultats des activités d'exploitation ont diminué pour passer de 1,3 M\$ CA au cours de la période correspondante de l'exercice 2014 à 0,2 M\$ CA;
- la Société a ouvert un nombre net de onze nouvelles boutiques durant la période de 26 semaines close le 1^{er} août 2015 et terminé la période avec un nombre total de 165 boutiques au Canada et aux États-Unis. Cela représente une augmentation de 27 % par rapport à la période correspondante de l'exercice 2014;
- le BAIIA ajusté a atteint 4,2 M\$ CA comparativement à 4,4 M\$ CA au cours de la période correspondante de 2014. 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);
- la perte nette a atteint (145,3)M\$ CA comparativement à (1,2)M\$ CA au cours de la période correspondante de l'exercice 2014. La baisse du résultat net au cours du premier semestre de 2015 est attribuable à 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. Dans le cadre de l'opération relative au PAPE, toutes les actions privilégiées ont été converties en actions ordinaires. Par conséquent, cette charge ne sera pas récurrente étant donné la conversion des actions privilégiées de la structure du capital de la Société. Le résultat net ajusté, qui exclut les coûts liés au PAPE et les autres coûts non récurrents pour la période de 26 semaines close le 1^{er} août 2015 (se reporter au tableau du rapprochement des résultats présentés en fonction de mesures conformes aux IFRS et du résultat net ajusté), a atteint (0,5)M\$ CA comparativement à 0,0M\$ CA pour la période correspondante de l'exercice 2014;
- le résultat dilué par action ordinaire s'établissait à (9,35)\$ CA comparativement à (0,10)\$ CA au cours de la période correspondante de l'exercice 2014. 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 (0,02)\$ CA par action comparativement à (0,00)\$ CA par action au cours de la période correspondante de l'exercice 2014.

Faits saillants du bilan en date du 1^{er} août 2015 :

- trésorerie : 62,7 M\$ CA;
- liquidités totales (trésorerie plus la tranche disponible d'une facilité de crédit renouvelable de 20,0 M\$ CA) : 82,7 M\$ CA;
- la clôture de notre premier appel public à l'épargne a eu lieu le 10 juin 2015. Le produit net revenant à la Société, compte tenu des coûts liés au PAPE, s'élevait à 68,9 M\$ CA, qui a été utilisé pour rembourser la dette et satisfaire aux besoins en matière de fonds de roulement ainsi qu'aux besoins généraux de la Société.

Perspectives pour le troisième trimestre et l'exercice 2015 :

Pour le troisième trimestre de l'exercice 2015, on prévoit que les ventes seront de l'ordre de 34 M\$ CA à 35 M\$ CA, compte tenu de l'ouverture d'un nombre net de 17 nouvelles boutiques et dans l'hypothèse d'une augmentation des ventes de magasins comparables légèrement au-dessus de la moitié d'une fourchette de croissance à un chiffre. Le BAIIA ajusté devrait osciller autour de 1,0 M\$ CA à 1,3 M\$ CA. La perte nette ajustée devrait être de l'ordre de (0,8)M\$ CA à (1,0)M\$ CA, et la perte diluée ajustée par action ordinaire, de l'ordre de (0,03)\$ CA à (0,04)\$ CA sur un nombre moyen pondéré dilué estimatif d'environ 23,9 millions d'actions en circulation.

Pour l'exercice 2015, les ventes devraient osciller autour de 173 M\$ CA à 176 M\$ CA compte tenu de l'ouverture d'un nombre net de 40 nouvelles boutiques pour l'exercice complet et dans l'hypothèse d'une hausse des ventes de magasins comparables légèrement au-dessus de la moitié d'une fourchette de croissance à un chiffre. Le BAIIA ajusté devrait varier de 23 M\$ CA à 24 M\$ CA. Le résultat net ajusté, qui exclut les coûts liés au PAPE et les autres coûts non récurrents, devrait être de l'ordre de 9 M\$ CA à 10 M\$ CA, soit de 0,35 \$ CA à 0,39 \$ CA par action, sur environ 26,3 millions

actions ordinaires diluées et ajustées en circulation.

Information sur la conférence téléphonique :

Une conférence téléphonique sur les résultats financiers du deuxième trimestre de l'exercice 2015 est prévue pour aujourd'hui, le 9 septembre 2015, à 16 h 30, heure avancée 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 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 substitués 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 ventes et des perspectives de croissance 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, 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 breuvage; le risque que la Société ne puisse étendre et améliorer ses activités; le niveau de circulation piétonnier dans les lieux où les boutiques de la Société sont situées; les changements dans les tendances et les préférences de consommation; les fluctuations des taux de change et d'autres risques dont il est question dans le prospectus de la Société déposé auprès de la Securities and Exchange Commission le 4 juin 2015. 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 une société de boissons de marque 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 et des accessoires pour le thé. Au 1^{er} août 2015, la Société était propriétaire-exploitante de 165 boutiques DAVIDsTEA à travers le Canada et les États-Unis. Le siège social de la Société est situé à Montréal, au Canada.

[Cliquez ici afin de visualiser le communiqué et tableaux financiers.](#)