



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

Décembre 10, 2015

Croissance de 32,5 % des ventes au troisième trimestre, lesquelles ont atteint 36,3 M\$ CA; augmentation de 6,3 % des ventes de magasins comparables

Croissance de 50,0 % du BAIIA ajusté pour le troisième trimestre, lequel a atteint 1,5 M\$ CA

Perte nette ajustée pour le troisième trimestre de (0,08) M\$ CA ou (0,03)\$ CA par action diluée

Relèvement des perspectives pour l'exercice 2015 afin de refléter le rendement supérieur pour le troisième trimestre; RPA dilué ajusté prévu pour l'exercice 2015 de 0,37 \$ CA à 0,39 \$ CA

MONTRÉAL, le 10 décembre 2015 (GLOBE NEWSWIRE) -- DAVIDsTEA Inc. (Nasdaq : DTEA) a annoncé aujourd'hui ses résultats financiers pour les 3 et 9 mois clos le 31 octobre 2015.

Pour la période de 3 mois close le 31 octobre 2015 :

- les ventes ont augmenté de 32,5 %, passant de 27,4 M\$ CA au troisième trimestre de l'exercice 2014 à 36,3 M\$ CA. Les ventes de magasins comparables se sont accrues de 6,3 %;
- la marge brute a augmenté de 25,0 % pour atteindre 18,0 M\$ CA tandis que la marge brute exprimée en un pourcentage des ventes a diminué, passant de 52,4 % au troisième trimestre de l'exercice 2014 à 49,6 %. 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 stagnant des ventes correspondait à 52,4 %;
- les charges de vente et d'administration ont augmenté pour passer de 17,2 M\$ CA au troisième trimestre de l'exercice 2014 à 18,9 M\$ CA. Compte non tenu des coûts non récurrents au troisième trimestre de l'exercice 2014, les charges de vente et d'administration sont passées de 15,4 M\$ CA au cours du troisième trimestre de l'exercice 2014 à 18,9 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 56,2 % à 52,1 % principalement en raison de l'effet de levier provenant des coûts fixes;
- les résultats des activités d'exploitation se sont établis à (0,9)M\$ CA comparativement à (2,9)M\$ CA au cours du troisième trimestre de l'exercice 2014. Compte non tenu de l'incidence des coûts non récurrents au cours du troisième trimestre de l'exercice 2014, les résultats des activités d'exploitation ont augmenté pour passer de (1,0)M\$ CA au cours du troisième trimestre de l'exercice 2014 à (0,9)M\$ CA;
- la Société a ouvert 18 nouvelles boutiques durant le troisième trimestre et terminé le trimestre avec un nombre total de 183 boutiques au Canada et aux États-Unis. Cela représente une augmentation de 28 % par rapport à la fin du troisième trimestre de l'exercice 2014;
- le BAIIA ajusté a atteint 1,5 M\$ CA comparativement à 1,0 M\$ CA au cours du troisième trimestre de l'exercice 2014. 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);
- la perte nette a atteint (0,9)M\$ CA comparativement à (0,2)M\$ CA au cours du troisième trimestre de l'exercice 2014. La perte nette ajustée, qui exclut les coûts liés au PAPE et les autres revenus ou coûts non récurrents au cours du troisième trimestre de l'exercice 2015 (se reporter au tableau du rapprochement des résultats présentés en fonction de mesures conformes aux IFRS et de la perte nette ajustée), a atteint (0,8)M\$ CA comparativement à (1,7)M\$ CA pour le troisième trimestre de l'exercice 2014;
- la perte diluée par action ordinaire s'établissait à (0,04)\$ CA comparativement à (0,02)\$ CA au cours du

troisième trimestre de l'exercice 2014. La perte diluée ajustée par action ordinaire, qui représente la perte nette ajustée 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 (0,03)\$ CA par action comparativement à (0,07)\$ CA par action au cours du troisième trimestre de l'exercice 2014.

Sylvain Toutant, président et chef de la direction, a déclaré : « Nous sommes satisfaits de notre rendement au chapitre des ventes et de notre résultat net pour le troisième trimestre, qui se caractérise par une hausse de 32,5 % des ventes et une croissance des ventes de magasins comparables de 6,3 %. Notre solide rendement au chapitre des ventes a été alimenté par la vigueur continue de nos nouvelles boutiques et de nos boutiques existantes partout aux États-Unis et au Canada ainsi que nos activités liées au commerce électronique florissantes, les clients ayant réagi positivement à nos produits novateurs et à nos messages publicitaires attrayants. »

M. Toutant a ajouté : « Nous sommes prêts pour la saison des fêtes. En effet, nous avons une gamme de produits fabuleux et offrons encore cette année des nouveautés qui, selon nous, susciteront l'intérêt de nos clients. Dans la foulée de notre solide performance pour le troisième trimestre, nous relevons nos perspectives pour l'exercice. Nous continuerons d'exploiter à l'avenir notre marque unique, d'augmenter le nombre de nos boutiques et d'étendre nos activités liées au commerce électronique en vue d'améliorer la rentabilité et de réaliser le potentiel important que recèle DAVIDsTEA. »

Pour la période de 9 mois close le 31 octobre 2015 :

- les ventes ont augmenté de 31,0 %, passant de 80,1 M\$ CA au cours de la période correspondante de l'exercice 2014 à 104,9 M\$ CA. Les ventes de magasins comparables se sont accrues de 6,5 %;
- la marge brute a augmenté de 24,3 % pour atteindre 53,2 M\$ CA tandis que la marge brute exprimée en un pourcentage des ventes a diminué, passant de 53,4 % au cours de la période correspondante de l'exercice 2014 à 50,7 %. 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 au cours des neuf premiers mois de l'exercice 2015. Sur la base d'une devise constante, la marge brute exprimée en un pourcentage des ventes correspondait à 53,2 %;
- les charges de vente et d'administration ont augmenté pour passer de 44,3 M\$ CA au cours de la période correspondante de l'exercice 2014 à 58,2 M\$ CA. Compte non tenu des coûts non récurrents, les charges de vente et d'administration sont passées de 42,5 M\$ CA au cours de la période correspondante de l'exercice 2014 à 53,8 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 53,1 % à 51,3 % principalement en raison de l'effet de levier lié aux coûts fixes;
- les résultats des activités d'exploitation se sont établis à (5,0)M\$ CA comparativement à (1,5)M\$ CA au cours de la période correspondante de l'exercice 2014. Compte non tenu de l'incidence des coûts non récurrents, les résultats des activités d'exploitation ont diminué pour passer de 0,3 M\$ CA au cours de la période correspondante de l'exercice 2014 à (0,6)M\$ CA;
- la Société a ouvert un nombre net de 29 nouvelles boutiques durant la période de 9 mois close le 31 octobre 2015 et terminé la période avec un nombre total de 183 boutiques au Canada et aux États-Unis. Cela représente une augmentation de 28 % par rapport à la période correspondante de l'exercice 2014;
- le BAIIA ajusté a atteint 5,7 M\$ CA comparativement à 5,4 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 (146,2)M\$ CA comparativement à (1,5)M\$ CA au cours de la période correspondante de l'exercice 2014. La baisse du résultat net au cours de l'exercice 2015 est attribuable à une perte sans effet sur la trésorerie de 140,9 M\$ CA subie durant le deuxième trimestre de l'exercice 2015 et 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. La perte nette ajustée, qui exclut les coûts liés au PAPE et les autres coûts non récurrents pour la période de 9 mois close le 31 octobre 2015 (se reporter au tableau du rapprochement des résultats présentés en fonction de mesures conformes aux IFRS et de la perte nette

ajustée), a atteint (1,2)M\$ CA comparativement à (1,7)M\$ CA pour la période correspondante de l'exercice 2014;

- la perte diluée par action ordinaire s'établissait à (7,91)\$ CA comparativement à (0,12)\$ CA au cours de la période correspondante de l'exercice 2014. La perte diluée ajustée par action ordinaire, qui est une perte nette ajustée 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), s'est accrue, passant de (0,07) \$ CA par action au cours de la période correspondante de l'exercice 2014 à (0,05)\$ CA.

Faits saillants du bilan en date du 31 octobre 2015 :

- trésorerie : 48,3 M\$ CA;
- liquidités totales (trésorerie plus la tranche disponible d'une facilité de crédit renouvelable de 20,0 M\$ CA) : 68,3 M\$ CA.

Perspectives pour le quatrième trimestre et l'exercice 2015 :

Pour le quatrième trimestre de l'exercice 2015, on prévoit que les ventes seront de l'ordre de 70,0 M\$ CA à 72,0 M\$ CA, compte tenu de l'ouverture de 10 nouvelles boutiques et dans l'hypothèse d'une augmentation des ventes de magasins comparables légèrement supérieure au milieu de la fourchette de croissance à un chiffre. Le BAIIA ajusté devrait osciller autour de 18,0 M\$ CA à 19,0 M\$ CA. Le résultat net ajusté, excluant les coûts liés au PAPE et les autres coûts non récurrent, devrait être de l'ordre de 11,0 M\$ CA à 11,5 M\$ CA, et le résultat dilué ajusté par action ordinaire, de l'ordre de 0,42 \$ CA à 0,44 \$ CA sur un nombre moyen pondéré dilué ajusté d'environ 26,3 millions d'actions en circulation.

Pour l'exercice 2015, les ventes devraient osciller autour de 175,0 M\$ CA à 177,0 M\$ CA compte tenu de l'ouverture d'un nombre net de 39 nouvelles boutiques pour l'exercice complet et dans l'hypothèse d'une hausse des ventes de magasins comparables légèrement supérieure au milieu de la fourchette de croissance à un chiffre. Le BAIIA ajusté devrait varier de 23,5 M\$ CA à 24,5 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 9,7 M\$ CA à 10,2 M\$ CA, soit de 0,37 \$ CA à 0,39 \$ CA par action, sur environ 26,3 millions d'actions ordinaires diluées et ajustées en circulation.

Information sur la conférence téléphonique :

Une conférence téléphonique sur les résultats financiers du troisième trimestre de l'exercice 2015 est prévue pour aujourd'hui, le 10 décembre 2015, à 16 h 30, heure normale 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 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; et
- 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 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, les conditions économiques générales ainsi que la confiance des consommateurs, l'importance des résultats du quatrième trimestre de la Société sur les résultats opérationnels de l'année financière dans son ensemble et 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 31 octobre 2015, la Société était propriétaire-exploitante de 182 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.](#)