



Les Thés DAVIDsTEA publient leurs résultats financiers du quatrième trimestre et de l'exercice 2021

Avril 29, 2022

- Ventes de 104,1 M\$
- Bénéfice net de 78,1 M\$
- BAIIA ajusté de 5,3 M\$
- Trésorerie de 25,1 M\$

T4 2021

- Ventes de 39,9 M\$
- Bénéfice net de 1,3 M\$
- BAIIA ajusté de 3,7 M\$

MONTREAL, le 29 avril 2022 - Les Thés DAVIDsTEA inc. (Nasdaq : DTEA) (« DAVIDsTEA » ou la « Société »), l'un des premiers marchands de thé en Amérique du Nord, ont annoncé aujourd'hui leurs résultats du quatrième trimestre pour la période close le 29 janvier 2022.

« Nous nous sommes adaptés aux changements des habitudes de consommation provoqués par la pandémie de COVID-19 en redoublant d'efforts sur notre plateforme numérique. Notre organisation est sortie plus dynamique et plus efficace d'un processus de restructuration formel, et notre équipe solide a su gérer la forte pression inflationniste, les perturbations de la chaîne d'approvisionnement et les contraintes de main-d'œuvre en élaborant des plans alternatifs », a déclaré Sarah Segal, chef de la direction et chef de la marque Les Thés DAVIDsTEA. « L'exercice 2021 a été marqué par une série de défis et de réalisations, alors que nous avons maintenu le cap sur notre stratégie de croissance à long terme nouvellement définie », a ajouté Mme Segal.

« Nous avons réalisé des ventes de 104 M\$ et généré un BAIIA ajusté positif pour une troisième année consécutive au cours de l'exercice 2021, tout en accélérant notre transformation en fournisseur omnicanal numérique de thés de spécialité. L'indice numérique WOW de Léger Marketing a confirmé la présence numérique accrue de Les Thés DAVIDsTEA en 2021, en classant la société au quatrième rang pour la meilleure expérience client en ligne au Canada. En effet, nous offrons aux amateurs de thé les mêmes produits de haute qualité et le même service personnalisé qu'avant, mais au moyen de canaux de distribution plus rentables et évolutifs. Par conséquent, nous nous tournons vers l'avenir avec beaucoup d'optimisme, tempéré par des vents contraires macroéconomiques à court terme », a poursuivi Mme Segal.

« Nos actions sont guidées par une vision, celle de devenir la société de thé la plus innovante et dynamique au monde, une société qui inspire un plus grand bien-être et une plus grande durabilité dans tout ce qu'elle fait. Notre stratégie numérique est conçue pour répondre à une demande croissante, en allant à la rencontre des consommateurs où qu'ils se trouvent et en les fidélisant, tout en ayant la capacité de faire évoluer l'entreprise sans frontières. Nous nous concentrons sur la création d'une culture gagnante, alimentée par la satisfaction des consommateurs et la volonté de surmonter les conditions opérationnelles et de marché difficiles. Cette culture est centrée sur la croissance rentable des revenus avec un sens inébranlable de la passion, de la détermination et de l'engagement », a conclu Mme Segal.

« Nous sommes heureux de la performance de nos ventes au cours du quatrième trimestre, traditionnellement fort, qui a été marqué par une croissance robuste durant le temps des fêtes de notre assortiment de cadeaux », a déclaré Frank Zitella, président, chef de la direction financière et chef de l'exploitation de Les Thés DAVIDsTEA. « De plus, nous avons généré un BAIIA ajusté de 3,7 M\$ et 12,0 M\$ de flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation durant le trimestre, ce qui a élevé notre trésorerie à 25,1 M\$ à la fin de l'année. Notre bilan sain nous permettra d'accroître la notoriété de notre marque exceptionnelle et d'accélérer notre stratégie de croissance. »

« Pour l'avenir, les principales initiatives de croissance en 2022 comprennent l'entrée dans le canal de vente en gros aux États-Unis d'ici la fin de l'année pour soutenir les ventes en ligne sur ce marché, conformément à notre stratégie omnicanale réussie au Canada, et l'augmentation de nos activités de marketing et de notre portée géographique sur la plateforme Amazon, tout en continuant à soutenir nos activités de vente en gros et en ligne au Canada. En fin de compte, nous avons l'intention de construire une voie durable vers la création de valeur en stimulant la demande des clients et l'acquisition de clients numériques, l'innovation des produits, la culture d'entreprise et l'excellence organisationnelle », a ajouté M. Zitella.

Résultats d'exploitation du quatrième trimestre de l'exercice 2021

Trimestre clos le 29 janvier 2022 comparé au trimestre clos le 30 janvier 2021

Ventes. Les ventes ont diminué de 0,8 %, passant de 40,2 M\$ au quatrième trimestre de l'exercice 2020 à 39,9 M\$ au quatrième trimestre de l'exercice 2021. Les ventes au Canada ont atteint 31,4 M\$, ce qui représente 79 % des revenus totaux, une augmentation de 0,4 M\$, ou de 1,1 %, par rapport au trimestre de l'année précédente. Les ventes ont été de 8,5 M\$ aux États-Unis, une baisse de 0,7 M\$, ou 7,3 %, par rapport au trimestre de l'année précédente. Notre assortiment de cadeaux a donné de bons résultats, avec des ventes s'élevant à 18,7 M\$, soit une augmentation de 4,3 M\$, ou 30 %, par rapport au trimestre de l'année précédente. Ce résultat a été atténué par une baisse des ventes notre assortiment de thés et d'accessoires par rapport à la même période de l'année précédente. Les ventes des canaux de commerce électronique et de vente en gros ont diminué de 4,4 M\$, soit 14,3 %, pour s'établir à 30,7 M\$, contre 35,0 M\$ au même trimestre de l'année précédente, alors que nous effectuons une transition entre la poussée des ventes en ligne de l'année dernière, favorisée par la pandémie, et le service aux consommateurs au moyen de nos capacités omnicanales. Le commerce électronique et les ventes en gros ont représenté 77 % des ventes, contre 87 % au trimestre de l'année précédente. Les ventes en magasin de 9,2 M\$ pour le trimestre se comparent favorablement aux ventes de 4,0 M\$ réalisées au trimestre de l'année précédente, ce qui s'explique par une augmentation des ventes comparables, en partie grâce à un plus grand nombre de jours de ventes au cours du quatrième trimestre de l'exercice 2021, en raison de la diminution des fermetures liées à la pandémie et de l'introduction de kiosques au cours de l'exercice, qui ont généré des ventes de 0,6 M\$.

Bénéfice brut. Le bénéfice brut a augmenté de 1,1 % au quatrième trimestre de l'exercice 2021 par rapport au quatrième trimestre de l'année précédente, pour atteindre 15,8 M\$, en raison d'une augmentation des marges sur les produits et d'une diminution des coûts de livraison et de distribution. L'augmentation a été partiellement atténuée par une hausse des frais de location des commerces de détail, par rapport au trimestre de l'année précédente. Le bénéfice brut en pourcentage des ventes a augmenté à 39,7 % pour le trimestre, contre 38,9 % pour le trimestre de l'année précédente.

Frais de vente généraux et administratifs. Les frais de vente généraux et administratifs ont augmenté de 3,8 M\$, ou 36,1 %, au cours du trimestre par rapport au trimestre de l'année précédente, pour s'établir à 14,4 M\$. En excluant l'impact non récurrent des coûts de mise en œuvre et de configuration des logiciels et l'impact des subventions salariales et locatives reçues dans le cadre du Plan d'intervention économique du Canada pour répondre à la COVID-19, les frais de vente généraux et administratifs ajustés ont augmenté de 2,3 M\$ de dollars pour atteindre 13,9 M\$ au cours du trimestre, principalement en raison de l'augmentation des dépenses de marketing en ligne alors que nous poursuivons notre transformation en une entreprise axée sur le numérique, du personnel supplémentaire pour soutenir nos magasins, et des coûts professionnels et récurrents supplémentaires liés aux logiciels. Les frais de vente généraux et administratifs ajustés, exprimés en pourcentage des ventes du trimestre, ont augmenté à 34,8 %, contre 28,9 % au trimestre de l'année précédente.

Activités du plan de restructuration, montant net. Les activités du plan de restructuration, en montant net, comprennent une dépense de 0,1 M\$, contre une dépense de 32,3 M\$ au trimestre de l'année précédente, ce qui s'explique par les provisions liées aux résiliations de baux, les montants dus aux fournisseurs, les coûts de fermeture de magasins et les honoraires professionnels liés à nos activités formelles de restructuration.

Résultats des activités d'exploitation. Les résultats des activités d'exploitation au cours du trimestre se sont élevés à 1,3 M\$, contre une perte de 27,2 M\$ au trimestre de l'année précédente. En excluant l'impact du plan de restructuration annoncé le 8 juillet 2020 et conclu en septembre 2021, la subvention salariale reçue du gouvernement canadien dans le cadre du Plan d'intervention économique du Canada pour répondre à la COVID-19 et les coûts non récurrents de mise en œuvre des logiciels, le résultat d'exploitation ajusté s'est élevé à 1,9 M\$ au cours du trimestre clos le 29 janvier 2022, contre 4,0 M\$ au cours du trimestre de l'année précédente. La diminution des résultats d'exploitation s'explique par une augmentation des frais de vente généraux et administratifs, comme indiqué ci-dessus.

BAIIA et BAIIA ajusté. Le BAIIA, qui exclut les éléments sans effet sur la trésorerie et d'autres éléments de la période courante et des périodes antérieures, a augmenté de 28,5 M\$ pour s'élever à 2,6 M\$ pour le trimestre clos le 29 janvier 2022, comparativement à un montant négatif de 25,9 M\$ au trimestre correspondant de l'exercice précédent. Le BAIIA ajusté pour le trimestre clos le 29 janvier 2022, qui exclut l'impact de la charge de rémunération à base d'actions, la dépréciation des immobilisations corporelles et des actifs liés au droit d'utilisation, les activités du plan de restructuration, nettes, la subvention salariale et pour les loyers commerciaux reçue du gouvernement canadien dans le cadre du Plan d'intervention économique pour répondre à la COVID-19, les coûts non récurrents de mise en œuvre des logiciels, s'est élevé à 3,7 M\$, comparativement à 5,4 M\$ pour la même période de l'exercice précédent. La diminution du BAIIA ajusté, de 1,7 M\$, est le résultat de l'augmentation des frais de vente généraux et administratifs ajustés de 2,3 M\$ comprenant des augmentations des dépenses de marketing en ligne alors que nous poursuivons notre transformation vers une entreprise axée sur le numérique, du personnel supplémentaire pour soutenir nos magasins, et des coûts professionnels et récurrents supplémentaires liés aux logiciels. Ces coûts ont été partiellement contrebalancés par l'amélioration du bénéfice brut résultant d'une augmentation des marges sur les produits et d'une diminution des coûts de livraison et de distribution, partiellement atténuée par une augmentation des charges de location des magasins, par rapport au trimestre de l'année précédente. Tout cela est le résultat des efforts de transformation continus qui ont abouti à la réorientation du modèle d'entreprise vers un modèle de commerce essentiellement électronique et de distribution en gros.

Bénéfice net (perte nette). Le bénéfice net s'est établi à 1,3 M\$ pour le trimestre clos le 29 janvier 2022, comparativement à une perte nette de 27,2 M\$ lors du même trimestre l'an dernier. Le bénéfice net ajusté, qui exclut l'impact des activités du plan de restructuration, net, des subventions de salaires et de loyers reçues du gouvernement canadien dans le cadre du Plan d'intervention économique pour répondre à la COVID-19, des coûts de mise en œuvre non récurrents des logiciels et du recouvrement d'impôt, s'est élevé à 1,9 M\$, comparativement à un bénéfice net ajusté de 4,0 M\$ au même trimestre l'année précédente.

Bénéfice net (perte nette) entièrement dilué(e) par action. Le bénéfice net entièrement dilué par action ordinaire s'est établi à 0,05 \$, comparativement à une perte nette complètement diluée de 1,00 \$ au quatrième trimestre de l'exercice précédent. Le bénéfice net entièrement dilué ajusté par action ordinaire, qui correspond au bénéfice net ajusté divisé par le nombre moyen pondéré des actions en circulation entièrement diluées, était de 0,07 \$ par action, comparativement à 0,15 \$ par action pour le même trimestre de l'exercice précédent.

Trésorerie. À la fin du quatrième trimestre de l'exercice 2021, la Société disposait d'une trésorerie s'élevant à 25,1 M\$. La situation de notre trésorerie nous permet d'exécuter notre stratégie et d'investir davantage dans le financement du fonds de roulement, des améliorations technologiques transformatrices et des infrastructures connexes.

Résultats d'exploitation pour l'exercice clos le 29 janvier 2022

Ventes. Les ventes pour l'exercice 2021 ont diminué de 14,5 %, ou de 17,6 M\$, s'établissant à 104,1 M\$, par rapport à 121,7 M\$ pour l'exercice 2020. Les ventes au Canada de 82,5 M\$, représentant 79,3 % du total des revenus, ont diminué de 10,0 M\$, ou 10,8 %, par rapport à l'année précédente. Les ventes de 21,6 M\$ aux États-Unis ont diminué de 7,6 M\$, ou 26,1 %, par rapport à l'année précédente. Notre assortiment de cadeaux a donné de bons résultats, avec des ventes s'élevant à 40,2 M\$, soit une augmentation de 3,3 M\$ ou 8,8 % par rapport à l'année précédente. Ce résultat a été contrebalancé par une baisse des ventes de notre assortiment de thés et d'accessoires par rapport à l'année précédente. Les ventes des canaux de commerce électronique et de vente en gros ont diminué de 13,7 M\$, soit 14,1 %, pour s'établir à 83,5 M\$, comparativement à 97,1 M\$ pour l'année précédente, alors que nous effectuons une transition entre la poussée des ventes en ligne favorisée par la pandémie de l'année dernière et le service aux consommateurs grâce à nos capacités omnicanales. Le commerce électronique et les ventes en gros ont représenté 80,2 % des ventes, contre 79,8 % l'année précédente. Les ventes en magasin ont diminué de 3,9 M\$, soit 16,1 %, passant de 24,5 M\$ l'année précédente à 20,6 M\$. En excluant les magasins qui ont été fermés définitivement le 17 mars 2020, les ventes de nos 18 magasins actuels ont augmenté de 8,6 M\$, soit 74,5 %, pour atteindre 20,0 M\$, contre 11,4 M\$ l'année précédente.

Bénéfice brut. Le bénéfice brut a diminué de 13,1 %, c'est-à-dire de 6,5 M\$, au cours de l'exercice 2021 par rapport à l'exercice 2020, pour atteindre 43,2 M\$, principalement en raison d'une baisse des ventes au cours de l'année et d'une diminution de la marge brute, partiellement compensées par une baisse des coûts de livraison et de distribution et une diminution des frais de location au détail par rapport à l'exercice précédent. Le bénéfice brut en pourcentage des ventes a augmenté à 41,5 % pour l'exercice clos le 29 janvier 2022, contre 40,9 % pour l'exercice précédent.

Frais de vente généraux et administratifs. Les frais de vente généraux et administratifs ont diminué de 3,5 M\$, soit 7,6 %, pour s'établir à 42,9 M\$ pour l'exercice 2021. En excluant l'impact de la dépréciation des coûts non récurrents de mise en œuvre et de configuration des logiciels et l'impact des subventions salariales et locatives reçues dans le cadre du Plan d'intervention économique du gouvernement canadien pour répondre à la COVID-19 au cours de l'exercice clos le 29 janvier 2022, les frais de vente généraux et administratifs ajustés ont diminué de 4,7 M\$, pour atteindre 43,4 M\$ pour l'exercice clos le 29 janvier 2022. Dans le cadre de notre plan de restructuration, nous avons résilié les baux de tous nos magasins en Amérique du Nord au cours de l'exercice 2020, à l'exception de 18 magasins canadiens qui ont ouvert leurs portes le 21 août 2020. Par conséquent, les traitements, salaires et avantages sociaux ont été réduits de 4,8 M\$. Les frais de vente généraux et administratifs ajustés en pourcentage des ventes ont augmenté à 42,0 %, contre 39,8 %.

Activités du plan de restructuration, montant net. Les activités du plan de restructuration, en montant net, comprennent un gain de 76,9 M\$, comparativement à une perte de 56,3 M\$ pour l'année précédente. Le gain de cette période comprend l'impact de l'ordonnance de sanction qui a été accordée le 16 juin 2021. Dans ce cadre, le passif net sujet à compromis s'élevant à 95,3 M\$ a été réglé conformément à l'ordonnance de sanction par le paiement de 17,6 M\$, par l'intermédiaire du contrôleur, aux créanciers qui avaient dûment prouvé leurs réclamations dans le cadre du processus de réclamation. Le gain résultant de 79,9 M\$ a été réduit de 2,0 M\$ en raison des honoraires professionnels liés aux procédures de la LACC et présenté dans les états consolidés des résultats (perte) et présenté dans les états consolidés des résultats et du résultat étendu.

Résultats des activités d'exploitation. Le résultat des activités d'exploitation pour l'exercice 2021 s'est établi à 77,1 M\$, par rapport à une perte de 53,1 M\$ au cours de l'exercice 2020. En excluant l'impact des activités du plan de restructuration annoncé le 8 juillet 2020, les subventions salariales et locatives reçues du gouvernement canadien dans le cadre du Plan d'intervention économique en réponse à la COVID-19 et les coûts non récurrents de mise en œuvre des logiciels, la perte d'exploitation ajustée s'est élevée à 0,5 M\$ pour l'exercice clos le 29 janvier 2022, comparativement à un bénéfice de 1,3 M\$ l'année précédente. La diminution des résultats d'exploitation s'explique par une baisse des ventes de 17,6 M\$, partiellement compensée par une réduction des coûts d'exploitation.

BAIIA et BAIIA ajusté. Le BAIIA, qui exclut les éléments sans effet sur la trésorerie et d'autres éléments de la période en cours et des périodes précédentes, s'est élevé à 81,5 M\$ pour l'exercice clos le 29 janvier 2022, comparativement à un montant négatif de 45,6 M\$ pour l'année précédente, ce qui représente une amélioration de 127,0 M\$ par rapport à l'année précédente. Le BAIIA ajusté pour l'exercice clos le 29 janvier 2022, qui exclut l'impact de la charge de rémunération à base d'actions, la dépréciation des immobilisations corporelles et des actifs liés au droit d'utilisation, les activités du plan de restructuration, nettes, la subvention salariale et locative reçue du gouvernement canadien dans le cadre du Plan d'intervention économique en réponse à la COVID-19, et les coûts non récurrents de mise en œuvre des logiciels, était de 5,3 M\$, comparativement à 9,7 M\$ l'année précédente. La diminution de 4,4 M\$ du BAIIA ajusté s'explique par l'augmentation des dépenses de marketing en ligne alors que nous poursuivons notre transformation en une entreprise axée sur le numérique, par l'ajout de personnel pour soutenir nos magasins et par les coûts professionnels et récurrents supplémentaires liés aux logiciels.

Récupération de l'impôt sur le revenu. Le recouvrement de l'impôt sur le revenu s'est élevé à 1,0 M\$, comparativement à néant pour l'exercice 2020. Le recouvrement est dû à l'ajustement de la provision pour position fiscale incertaine. Nos taux d'imposition effectifs étaient de 1,3 % et de néant pour les exercices 2021 et 2020, respectivement. Le taux d'imposition effectif a diminué principalement en raison de l'augmentation des actifs d'impôts différés non comptabilisés et d'un ajustement de la provision pour position fiscale incertaine dans l'année en cours.

Bénéfice net (perte nette). Le bénéfice net s'est établi à 78,1 M\$ pour l'exercice clos le 29 janvier 2022, comparativement à une perte nette de 55,9 M\$ l'année précédente. La perte nette ajustée, qui exclut les activités du plan de restructuration, les subventions salariales et locatives reçues du gouvernement canadien dans le cadre du Plan d'intervention économique en réponse à la COVID-19, les coûts non récurrents de mise en œuvre des logiciels et le recouvrement des impôts sur les bénéfices, s'est élevée à 0,5 M\$, contre une perte nette de 1,5 M\$ l'année précédente. Cette amélioration de 1,0 M\$ s'explique par les mêmes raisons que celles mentionnées ci-dessus dans la section « Résultats des activités d'exploitation ».

Bénéfice net (perte nette) entièrement dilué(e) par action ordinaire. Le bénéfice net entièrement dilué par action ordinaire s'est élevé à 2,83 \$ pour l'exercice 2021, contre une perte de 2,14 \$ pour l'exercice 2020. La perte nette entièrement diluée ajustée par action ordinaire, qui correspond à la perte nette ajustée divisée par le nombre moyen pondéré des actions en circulation entièrement diluées, s'est élevée à 0,02 \$, contre 0,06 \$ l'année précédente.

Liquidités et ressources en capital

Au 29 janvier 2022, nous disposions d'une trésorerie de 25,1 M\$ détenue par de grandes institutions financières canadiennes.

Le fonds de roulement s'élevait à 43,4 M\$ au 29 janvier 2022, comparativement à 62,7 M\$ au 30 janvier 2021, et ce, à l'exclusion des passifs faisant l'objet d'un compromis. La diminution du fonds de roulement s'explique essentiellement par une diminution de l'encaisse, des comptes et autres débiteurs, des charges payées d'avance et des dépôts, une

augmentation des fournisseurs et autres créiteurs et de la partie à court terme des passifs de location, partiellement contrebalancée par une augmentation des stocks et des revenus différés.

Notre principale source de trésorerie est l'encaisse et le flux de trésorerie généré par les opérations, car nous n'avons pas de financement par emprunt engagé. Nos besoins en fonds de roulement sont déterminés par l'achat de stocks, le paiement des salaires, les dépenses technologiques courantes et d'autres coûts d'exploitation.

Nos besoins en fonds de roulement fluctuent au cours de l'année, augmentant au cours des deuxième et troisième trimestres de l'exercice, car nous prenons en charge des quantités croissantes de stocks en prévision de notre saison de vente maximale au cours du quatrième trimestre de l'exercice. Les dépenses en immobilisation dans notre nouveau modèle d'entreprise ne sont pas importantes et se sont élevées à 52 \$ pour l'exercice 2021.

Au 29 janvier 2022, la Société avait des engagements financiers liés à l'achat de biens et de services qui sont exécutoires et qui lient légalement la Société, s'élevant à 11,3 M\$, déduction faite de 542 \$ d'avances (exercice 2020 – 14,1 M\$, déduction faite de 6,8 M\$ d'avances) qui devraient être acquittés dans un délai de 12 mois.

Données financières consolidées résumées

(en milliers de dollars canadiens, sauf l'information relative aux montants par action)

	Pour les trois mois clos les		Pour les douze mois clos les	
	29 janvier 2022	30 janvier 2021	29 janvier 2022	30 janvier 2021
Ventes	39 878 \$	40 189 \$	104 073 \$	121 686 \$
Coût des ventes	24 055	24 544	60 871	71 953
Bénéfice brut	15 823	15 645	43 202	49 733
Frais de vente, généraux et administratifs	14 402	10 581	42 923	46 464
Activités liées au plan de restructuration, montant net	107	32 310	(76 857)	56 327
Résultat (perte) d'exploitation	1 314	(27 246)	77 136	(53 058)
Charges financières	48	13	152	3 273
Revenus financiers	(25)	(37)	(143)	(399)
Bénéfice (perte) net(te) avant impôt	1 291	(27 222)	77 127	(55 932)
Recouvrement d'impôt sur le résultat	—	—	(1 000)	—
Bénéfice (perte) net(te)	1 291 \$	(27 222) \$	78 127 \$	(55 932) \$
BAIIA ¹	2 613 \$	(25 919) \$	81 454 \$	(45 565) \$
BAIIA ajusté ¹	3 696	5 383	5 251	9 649
Frais de vente, généraux et administratifs ajustés ¹	13 894	11 631	43 674	48 397
Bénéfice (perte) d'exploitation ajusté(e) ¹	1 929	4 014	(472)	1 336
Bénéfice (perte) net(te) ajusté(e) ¹	1 906 \$	4 038 \$	(481) \$	(1 538) \$
Bénéfice (perte) de base par action ordinaire	0,05 \$	(1,04) \$	2,97 \$	(2,14) \$
Bénéfice (perte) entièrement dilué(e) par action ordinaire	0,05	(1,00)	2,83	(2,14)
Bénéfice (perte) entièrement dilué(e) ajusté(e) par action ordinaire ¹	0,07 \$	0,15 \$	(0,02) \$	(0,06) \$
Bénéfice brut en pourcentage des ventes	39,7 %	38,9 %	41,5 %	40,9 %
Frais de vente, généraux et administratifs en pourcentage des ventes	36,1 %	26,3 %	41,2 %	38,2 %
Frais de vente, généraux et administratifs ajustés en pourcentage des ventes ¹	34,8 %	28,9 %	42,0 %	39,8 %
Trésorerie provenant des (utilisée dans les) activités d'exploitation	11 978 \$	8 627 \$	(4 241) \$	(11 269) \$
Trésorerie utilisée dans les activités de financement	(238)	(182)	(797)	(6 003)
Trésorerie provenant des (utilisée dans les) activités d'investissement	—	(171)	(52)	1 132
Augmentation (diminution) de la trésorerie durant la période	11 740	8 274	(5 090)	(16 140)
Trésorerie à la fin de la période	25 107 \$	30 197 \$	25 107 \$	30 197 \$
Aux	29 janvier 2022	30 octobre 2021	31 juillet 2021	1^{er} mai 2021
Trésorerie	25 107 \$	13 367 \$	12 051 \$	31 321 \$
Comptes débiteurs	3 209	4 602	6 986	6 625
Dépenses payées d'avance et dépôts	4 142	4 835	5 580	11 578
Stocks	31 048	39 802	38 055	29 258
Dettes commerciales et autres	12 300 \$	13 958 \$	12 533 \$	6 154 \$

¹ Se reporter à la rubrique « Utilisation de mesures financières non conformes aux IFRS » du présent communiqué de presse.

Utilisation de mesures financières non conformes aux IFRS

Le présent communiqué comprend des mesures financières « non conformes aux IFRS », en ce qui concerne notamment 1) le BAIIA et le BAIIA ajusté, 2) la perte d'exploitation ajustée, 3) les frais de vente, généraux et administratifs ajustés, 4) la perte nette ajustée, 5) la perte entièrement diluée ajustée par action commune, et 6) les frais de vente, généraux et administratifs ajustés en pourcentage des ventes. Ces mesures financières non conformes aux IFRS, ne sont pas définies par les IFRS et peuvent différer des mesures similaires présentées par d'autres sociétés. Nous croyons que ces mesures financières non conformes aux IFRS fournissent aux investisseurs avertis des renseignements utiles sur nos

activités passées. Nous présentons ces mesures financières non conformes aux IFRS comme des mesures supplémentaires du rendement parce que nous croyons qu'elles facilitent l'évaluation comparative de notre rendement d'exploitation par rapport à ce rendement présenté selon les IFRS, tout en isolant les incidences de certains éléments qui varient d'une période à une autre, mais non en remplacement des mesures financières selon les IFRS.

Pour un rapprochement avec les mesures financières IFRS, veuillez consulter la rubrique portant sur les mesures financières non conformes aux IFRS du rapport de gestion de notre formulaire 10-K.

Note
Le présent communiqué doit être lu conjointement avec le rapport de gestion de la Société, qui sera déposé par celle-ci auprès des autorités canadiennes de réglementation des valeurs mobilières, au www.sedar.com, et auprès de la Securities and Exchange Commission des États-Unis, au www.sec.gov. Il sera également disponible dans la section Relations avec les investisseurs du site Web de la Société, au www.davidstea.com/ca_fr.

Mise en garde concernant les énoncés prospectifs

Ce communiqué de presse comprend des énoncés, incluant des énoncés exprimés par les dirigeants de la Société, qui expriment nos opinions, attentes, croyances, plans ou hypothèses concernant des événements futurs ou des résultats futurs, et il existe, ou peut être considéré comme existant, des « énoncés prospectifs » au sens de la loi Private Securities Litigation Reform Act de 1995 (la « Loi »). Les mises en garde suivantes sont faites conformément aux dispositions de la loi et dans l'intention d'obtenir les avantages des dispositions de la « sphère de sécurité » de la loi. Ces déclarations prospectives peuvent généralement être repérées par l'utilisation d'une terminologie prospective, par exemple les termes « croit », « s'attend à », « peut », « fera », « devrait », « approximativement », « a l'intention », « planifie », « estime » ou « anticipe » ou, dans chaque cas, leur forme négative ou d'autres variations ou une terminologie comparable. Ces déclarations prospectives comprennent toutes les questions qui ne sont pas des faits historiques et incluent des déclarations concernant nos intentions, nos croyances ou nos attentes actuelles concernant, entre autres, notre stratégie de transition vers le commerce électronique et les ventes en gros, les ventes futures au moyen de nos canaux de commerce électronique et de vente en gros, nos résultats d'exploitation, notre situation financière, nos liquidités et nos perspectives, et l'impact de la pandémie de COVID-19 sur l'environnement macroéconomique mondial.

Bien que nous estimions que ces opinions et attentes sont fondées sur des hypothèses raisonnables, ces déclarations prospectives comportent intrinsèquement une part d'incertitudes et relèvent forcément d'hypothèses à notre sujet, compte tenu des facteurs de risque abordés dans la partie I, « Point 1 A. Facteurs de risque » dans notre rapport annuel par le formulaire 10-K pour notre exercice financier s'étant terminé le 29 janvier 2022, déposé auprès de la United States Securities and Exchange Commission et de l'Autorité des marchés financiers le 29 avril 2022, qui pourraient avoir une incidence importante sur notre activité, notre situation financière ou nos résultats futurs.

Information sur la conférence téléphonique

Une conférence téléphonique sur les résultats financiers du quatrième trimestre de l'exercice 2021 est prévue pour le 29 avril 2022, à 8 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 ir.davidstea.com/fr. La webdiffusion sera archivée en ligne deux heures après la fin de la conférence et sera disponible pendant un an.

À propos de Les Thés DAVIDsTEA

Les Thés DAVIDsTEA offrent une sélection de marques spécialisées de thés en vrac exclusifs de haute qualité, de thés préemballés, de sachets de thé, d'accessoires et de cadeaux liés au thé, par l'intermédiaire de sa plateforme de commerce électronique, au www.davidstea.com/ca_fr, du marché Amazon, de ses clients grossistes qui comprennent plus de 3 300 épiceries et pharmacies, et de 18 magasins canadiens appartenant à la Société. Nous offrons principalement des mélanges de thé exclusifs aux Thés DAVIDsTEA, ainsi que des thés et des herbes traditionnels d'origine unique. Notre passion et notre connaissance du thé imprègnent notre culture et prennent racine dans notre désir d'explorer le goût, les bienfaits pour la santé et le style de vie du thé. En mettant l'accent sur des saveurs novatrices, des ingrédients axés sur le bien-être et le thé biologique, la Société lance des « collections » saisonnières qui visent à rendre le thé accessible et attrayant pour tous. Le siège social de la Société est établi à Montréal, au Canada.

Personne-ressource pour les investisseurs

Maison Brison Communications

Pierre Boucher

514 731-0000

investors@davidstea.com

Personne-ressource pour les médias

PELICAN PR

Lyla Radmanovich

514 845-8763

media@rppelican.ca