

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

Croissance des ventes de 29 % au premier trimestre, lesquelles ont atteint 35,8 M\$ CA

Résultat net ajusté de 1,1 M\$ CA au premier trimestre et RPA dilué ajusté de 0,04 \$ CA

Montréal (Québec), le 16 juin 2015 (GLOBE NEWSWIRE) -- DAVIDsTEA Inc. (Nasdaq : DTEA) a annoncé aujourd'hui ses résultats financiers pour la période de 13 semaines terminée le 2 mai 2015.

Pour la période de 13 semaines terminée le 2 mai 2015

- Les ventes ont augmenté de 29 %, passant de 27,8 M\$ CA au premier trimestre de l'exercice 2014 à 35,8 M\$ CA. Les ventes de magasins comparables se sont accrues de 6,3 %.
- La marge brute a augmenté de 21 % pour atteindre 19,1 M\$ CA tandis que la marge brute en pourcentage des ventes a diminué, passant de 56,6 % au premier trimestre de l'exercice 2014 à 53,3 %. Cette baisse de la marge brute en 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'un investissement dans la chaîne d'approvisionnement.
- Les charges de vente et d'administration ont augmenté pour passer de 13,3 M\$ CA au premier trimestre de l'exercice 2014 à 21,0 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 13,3 M\$ CA au cours du premier trimestre de l'exercice 2014 à 17,0 M\$ CA. En pourcentage des ventes, les charges de vente et d'administration ont diminué, passant de 47,8 % à 47,4 %.
- Les résultats des activités d'exploitation se sont établis à (2,0) M\$ CA comparativement à 2,4 M\$ CA au cours du premier trimestre 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 2,4 M\$ CA au cours du premier trimestre de l'exercice 2014 à 2,1 M\$ CA.
- La Société a ouvert sept nouvelles boutiques durant le premier trimestre et terminé le trimestre avec 161 boutiques au Canada et aux États-Unis. Cela représente une augmentation de 28 % par rapport à la fin du premier trimestre de l'exercice 2014.
- Le BAIIA ajusté a atteint 4,0 M\$ CA comparativement à 3,9 M\$ CA au cours du premier 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).
- Le résultat net a atteint (93,2) M\$ CA comparativement à 1,4 M\$ CA au cours du premier trimestre de l'exercice 2014. Le résultat net ajusté, qui exclut les coûts liés au PAPE et les autres coûts non récurrents au cours du premier trimestre de l'exercice 2015 (se reporter au tableau du rapprochement du résultat net selon les IFRS et du résultat net ajusté), a atteint 1,1 M\$ CA comparativement à 1,4 M\$ CA pour le premier trimestre de l'exercice 2014.
- Le résultat dilué par action ordinaire s'établissait à (7,73) \$ CA comparativement à 0,07 \$ CA au cours du premier trimestre de l'exercice 2014. Le résultat dilué par action ordinaire ajusté, qui représente le résultat net ajusté en fonction du nombre moyen pondéré après dilution d'actions ordinaires en circulation ajusté (se reporter au tableau du rapprochement des actions ordinaires moyennes pondérées diluées en circulation, comme présentées, et des actions ordinaires moyennes pondérées diluées en circulation ajustées), était de 0,04 \$ CA par action comparativement à 0,06 \$ CA par action au cours du premier trimestre de l'exercice 2014.

Sylvain Toutant, président et chef de la direction, a déclaré : « Nous sommes très satisfaits de nos résultats financiers pour le premier trimestre. Notre rendement reflète la vigueur de notre marque unique, qui réinvente l'expérience du thé et la rend amusante et accessible à tous. »

M. Toutant a ajouté : « Nous nous sommes démarqués dans le secteur en croissance des thés de spécialité qui bénéficie des tendances de consommation et de l'attrait exercé auprès d'un vaste bassin de la population. Nous offrons une vaste gamme de produits de thé uniques, qui mettent l'accent sur l'innovation et le design, lesquels sont livrés dans les boutiques par des guides de thé connaisseurs et passionnés ainsi qu'en ligne. Avec nos 161 boutiques actuelles et une possibilité de 550 boutiques au

total en Amérique du Nord, nous estimons que les marchés canadien et américain recèlent un important potentiel de croissance pour la marque DAVIDsTEA. »

M. Toutant a conclu : « Il s'agit d'une période excitante pour DAVIDsTEA, car nous continuons de développer la marque, d'augmenter le nombre de nos boutiques et d'étendre notre empreinte dans le commerce électronique, de stimuler la rentabilité et de saisir les nombreuses occasions qui existent dans ce secteur. »

Faits saillants de l'état de la situation financière au 2 mai 2015

- trésorerie : 9,8 M\$ CA;
- liquidités totales (trésorerie plus la tranche disponible de la facilité de crédit renouvelable de 20,0 M\$ CA) : 19,8 M\$ CA;
- la clôture de notre premier appel public à l'épargne a eu lieu le 10 juin 2015. Le produit net de la Société, déduction faite des coûts liés au PAPE, s'élevait à environ 68,5 M\$ CA et a été affecté au remboursement de la dette ainsi qu'au fonds de roulement et aux besoins généraux de la Société.

Perspectives pour le deuxième trimestre et l'exercice 2015

Pour le deuxième trimestre de l'exercice 2015, on prévoit que les ventes seront de l'ordre de 30,0 M\$ CA à 31,0 M\$ CA, compte tenu de l'ouverture d'un nombre net de deux nouvelles boutiques et dans l'hypothèse d'une augmentation des ventes de magasins comparables conforme à nos objectifs à plus long terme, soit de l'ordre de 1 % à 5 %. Le BAIIA ajusté devrait se situer entre (0,3) M\$ CA et (0,6) M\$ CA. La perte nette ajustée devrait être de l'ordre de (1,9) M\$ CA à (2,2) M\$ CA, et la perte ajustée diluée par action ordinaire, de l'ordre de (0,08) \$ CA à (0,09) \$ CA en fonction d'un nombre moyen pondéré après dilution d'actions ordinaires en circulation estimé à environ 23,9 millions.

Pour l'exercice 2015, les ventes devraient osciller autour de 170,0 M\$ CA à 174,0 M\$ CA compte tenu de l'ouverture d'un nombre net de 40 nouvelles boutiques pour l'exercice et dans l'hypothèse d'une hausse des ventes de magasins comparables conforme ou légèrement supérieure à nos objectifs à plus long terme, soit de l'ordre de 1 % à 5 %. Le BAIIA ajusté devrait varier de 22,4 M\$ CA à 23,5 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 8,8 M\$ CA à 9,9 M\$ CA, soit de 0,33 \$ CA à 0,38 \$ CA par action en fonction d'un nombre moyen pondéré après dilution d'actions ordinaires en circulation ajusté estimé à environ 26,3 millions.

Information sur la conférence téléphonique

Une conférence téléphonique sur les résultats financiers du premier trimestre de l'exercice 2015 est prévue pour aujourd'hui, le 16 juin 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, dont le BAIIA ajusté, le résultat net ajusté et le résultat dilué par action ajusté. Le BAIIA ajusté, le résultat net ajusté et le résultat dilué par action ajusté 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 net ajusté et le résultat dilué par action ajusté fournissent aux investisseurs une information utile quant à nos activités passées. Nous présentons le BAIIA ajusté, le résultat net ajusté et le résultat dilué par action ajusté 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 net ajusté et le

résultat dilué par action ajusté 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 net ajusté et le résultat dilué par action ajusté 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 net ajusté et le résultat dilué par action ajusté 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, dont les suivantes :

- le BAIIA ajusté, le résultat net ajusté et le résultat dilué par action ajusté 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 net ajusté et le résultat dilué par action ajusté 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 « anticiper », « s'attendre à », « planifier », « 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 trimestres 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, entre autres ceux dont il est question dans le prospectus de la Société déposé auprès de la Securities and Exchange Commission le 8 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 les lois sur les valeurs mobilières applicables l'exigent.

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 2 mai 2015, la Société était propriétaire-exploitante de 161 boutiques DAVIDsTEA partout au Canada et aux États-Unis. Le siège social de la Société est situé à Montréal, au Canada.

DAVIDsTEA Inc.

ÉTATS DU RÉSULTAT ET DU RÉSULTAT GLOBAL CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES

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

	Trimestres clos les	
	2 mai 2015 \$	26 avril 2014 \$
Ventes	35 844	27 798
Coût des ventes.....	16 755	12 078
Marge brute	19 089	15 720
Charges de vente et d'administration.....	21 043	13 287
Résultats des activités d'exploitation	(1 954)	2 433
Charges financières.....	792	574
Produits financiers	(51)	(43)
Désactualisation des actions privilégiées.....	314	202
(Profit) perte découlant du dérivé incorporé dans les actions privilégiées des séries A, A-1 et A-2.....	90 705	(509)
Résultat avant impôt sur le résultat	(93 714)	2 209
Charge (recouvrement) d'impôt.....	(488)	769
Résultat net	(93 226)	1 440
Autres éléments du résultat global		
Écart de conversion cumulé	(574)	(31)
Résultat global	(93 800)	1 409
Résultat par action		
De base	(7,73)	0,12
Dilué.....	(7,73)	0,07
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation		
De base	12 057 474	11 958 168
Dilué.....	12 057 474	20 221 194

DAVIDsTEA Inc.

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES

[non audité et en milliers de dollars canadiens]

	Au 2 mai 2015 \$	Au 31 janvier 2015 \$
ACTIF		
Actif courant		
Trésorerie	9 778	19 784
Créances clients et autres débiteurs	2 062	2 355
Stocks	14 636	12 517
Actif d'impôt exigible	1 947	852
Charges payées d'avance et dépôts	4 942	3 050
Total de l'actif courant	33 365	38 558
Charges différées	552	—
Immobilisations corporelles	35 874	35 621
Immobilisations incorporelles	1 808	1 669
Impôts différés	2 840	3 212
Total de l'actif	74 439	79 060
PASSIF ET CAPITAUX PROPRES		
Passif courant		
Dettes fournisseurs et autres créditeurs	11 177	12 441
Produits différés	2 253	2 634
Passif d'impôt exigible	—	87
Tranche courante de la dette à long terme et des obligations découlant de contrats de location-financement	9 877	4 287
Tranche courante des provisions	154	258
Tranche courante du prêt de l'actionnaire détenant le contrôle	2 952	—
Total du passif courant	26 413	19 707
Loyers et incitatifs à la location différés	4 375	4 137
Dette à long terme et obligations découlant de contrats de location-financement	—	6 142
Provisions	608	616
Impôts différés	—	357
Prêt de l'actionnaire détenant le contrôle	—	2 952
Actions privilégiées des séries A, A-1 et A-2	29 432	28 768
Passif financier dérivé incorporé dans les actions privilégiées des séries A, A-1 et A-2	107 132	16 427
Total du passif	167 960	79 106
Capitaux propres (déficit)		
Capital social	510	385
Surplus d'apport	1 612	1 412
Déficit	(97 355)	(4 129)
Cumul des autres éléments du résultat global	1 712	2 286
Total du déficit	(93 521)	(46)
	74 439	79 060

DAVIDsTEA Inc.

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES

[non audité et en milliers de dollars canadiens]

	Trimestres clos les	
	2 mai 2015 \$	26 avril 2014 \$
ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Résultat net	(93 226)	1 440
Éléments sans effet sur la trésorerie :		
Amortissement des immobilisations corporelles.....	1 298	1 050
Amortissement des immobilisations incorporelles.....	123	139
Loyers différés	198	145
Provision pour contrats déficitaires.....	(74)	—
Charge de rémunération fondée sur des actions	325	120
Amortissement des frais de financement	166	41
Désactualisation des actions privilégiées	314	202
(Profit) perte découlant du dérivé incorporé dans les actions privilégiées des séries A, A-1 et A-2	90 705	(509)
Impôts différés (recouvrés)	15	(69)
	(156)	2 559
Variation nette des autres soldes du fonds de roulement sans effet sur la trésorerie liés à l'exploitation	(6 501)	(3 121)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(6 657)	(562)
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Remboursement des obligations découlant des contrats de location- financement	(552)	(77)
Produit de la dette à long terme	9 996	—
Remboursement de la dette à long terme.....	(10 014)	(740)
Émission d'actions privilégiées des séries A, A-1 et A-2	—	2 649
Coûts liés au PAPE	(552)	—
Frais de financement.....	(119)	(112)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(1 241)	1 720
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT		
Ajouts d'immobilisations corporelles	(1 840)	(948)
Ajouts d'immobilisations incorporelles.....	(268)	(224)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	(2 108)	(1 172)
Diminution de la trésorerie	(10 006)	(14)
Trésorerie au début de la période.....	19 784	15 350
Trésorerie à la fin de la période	9 778	15 336

DAVIDsTEA Inc.

Rapprochement du BAIIA ajusté

[non audité et en milliers de dollars canadiens]

	2 mai 2015 \$	26 avril 2014 \$
Résultat net.....	(93 226)	1 440
Charges financières	792	574
Produits financiers.....	(51)	(43)
Amortissement	1 421	1 189
Charge (recouvrement) d'impôt	(488)	769
BAIIA	(91 552)	3 929
Ajustements additionnels		
Charge au titre de la rémunération fondée sur des actions ^a	325	120
Charge au titre de la rémunération fondée sur des actions pour l'exercice d'options sans décaissement ^b	4 052	—
Contrats déficitaires ^c	(74)	—
Loyers différés ^d	198	145
Désactualisation des actions privilégiées ^e	314	202
(Profit) perte découlant du dérivé incorporé dans les actions privilégiées des séries A, A-1 et A-2 ^f	90 705	(509)
BAIIA ajusté	3 968	3 887

- a) Représente la charge au titre de la rémunération fondée sur des actions hors trésorerie.
- b) Représente les coûts liés à l'exercice d'options sans décaissement par d'anciens employés.
- c) Représentent la provision comptabilisée à l'égard des contrats de location de certains magasins pour lesquels des 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 la charge de désactualisation sans effet de trésorerie liée aux 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 une provision au titre de l'option de conversion des actions privilégiées des séries A, A-1 et A-2. À la conclusion de notre premier appel public à l'épargne, ce passif a été converti en capitaux propres, ce qui sera pris en compte dans nos résultats du trimestre clos le 1^{er} août 2015.

DAVIDsTEA Inc.

Rapprochement du résultat net selon les IFRS et du résultat net ajusté

[non audité et en milliers de dollars canadiens]

	Trimestres clos les	
	2 mai 2015 \$	26 avril 2014 \$
Résultat net	(93 226)	1 440
Ajouter : Charge au titre de la rémunération fondée sur des actions pour l'exercice d'options sans décaissement ^a	4 052	—
Ajouter : Charges financières liées aux actions privilégiées ^b	351	274
Ajouter : Désactualisation des actions privilégiées ^c	314	202
Ajouter : (Profit) perte découlant du dérivé incorporé dans les actions privilégiées des séries A, A-1 et A-2 ^d	90 705	(509)
Ajouter : Ajustement de la charge d'impôt ^e	(1 074)	—
Résultat net ajusté	1 122	1 407

a) Représente les coûts liés à l'exercice d'options sans décaissement par d'anciens employés.

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

c) Représente une 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.

d) Représente une provision au titre de l'option de conversion des actions privilégiées des séries A, A-1 et A-2. À la conclusion de notre premier appel public à l'épargne, ce passif a été converti en capitaux propres, ce qui sera pris en compte dans nos résultats du trimestre clos le 1^{er} août 2015.

e) Supprime l'incidence sur l'impôt sur le résultat de la charge au titre de la rémunération fondée sur des actions pour l'exercice d'options sans décaissement.

DAVIDsTEA Inc.

**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	
	2 mai	26 avril
	2015	2014
	\$	\$
Nombre moyen pondéré après dilution d'actions ordinaires en circulation	12 057 474	20 221 194
Ajustements :		
Ajustements antidilution ^a	10 726 718	1 089 717
Première émission d'actions sur un marché public par la société ^b	3 414 261	3 414 261
Unités d'actions temporairement incessibles dont les droits ne sont pas acquis ^c	82 680	—
Nombre moyen pondéré après dilution d'actions ordinaires en circulation ajusté	26 281 133	24 725 172
Résultat par action, dilué – comme présenté	(7,73)	0,07
Résultat par action, dilué – ajusté	0,04	0,06

- a) Tient compte de l'incidence diluée des actions privilégiées de séries A, A-1 et A-2 à rachat obligatoire et de l'incidence diluée des options sur actions, au moyen de la méthode du rachat d'actions.
- 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.
- c) Tient compte de l'incidence de toutes les unités d'actions temporairement incessibles dont les droits ne sont pas acquis attribuées le 31 mars 2015.

Relations avec les investisseurs :

ICR Inc.

Farah Soi/Rachel Schacter

(203) 682-8200

investors@davidstea.com

Relations avec les médias :

ICR Inc.

Jessica Liddell/Julia Young

(203) 682-8200

pr@davidstea.com