



Les Thés DAVIDsTEA publient leurs résultats financiers du troisième trimestre de l'exercice 2023

- Ventes de 12,1 M\$ par rapport à 16,2 M\$ au troisième trimestre de 2022
- Réduction des frais de vente, généraux et administratifs de 19,3 % par rapport à l'exercice précédent, pour s'établir à 8,3 M\$
- Perte nette de 3,7 M\$ contre 4,7 M\$ au troisième trimestre de 2022
- La trésorerie et le fonds de roulement s'élèvent respectivement à 11,7 M\$ et 20,1 M\$
- Début de l'expansion du réseau de vente en gros aux États-Unis avec le lancement de quatre saveurs de thé en sachets dans 150 supermarchés Stop & Shop

MONTREAL, 12 décembre 2023 - Les Thés DAVIDsTEA inc. (TSXV : DTEA) (« DAVIDsTEA » ou la « Société »), l'un des premiers marchands de thé en Amérique du Nord, ont annoncé aujourd'hui leurs résultats du troisième trimestre pour la période close le 28 octobre 2023.

« Bien que les ventes soient restées timides au troisième trimestre 2023 en raison de la persistance d'un environnement économique difficile, nous avons lancé une série d'initiatives de mise sur le marché et annoncé des embauches clés dans le domaine du marketing, afin de stimuler la croissance des revenus », a déclaré Sarah Segal, chef de la direction et chef de la marque de Les Thés DAVIDsTEA. « Conformément à notre stratégie de croissance, nous avons pénétré le marché de gros aux États-Unis en lançant quatre saveurs de thé de qualité supérieure en sachets dans 150 supermarchés Stop & Shop du nord-est des États-Unis, nous avons étendu notre empreinte sur le marché de gros canadien à plus de 4 000 portes en renforçant notre présence auprès des partenaires existants et en ajoutant de nouveaux clients et nous avons nommé une vice-présidente du marketing et un chef de la stratégie numérique afin de valoriser notre marque et d'optimiser, sans heurt, l'expérience client. Toutes ces initiatives de création de valeur, combinées aux efforts continus de réduction des coûts, visent à accélérer le retour de la Société à une croissance rentable. »

« Malgré des conditions de marché difficiles au troisième trimestre, nous sommes encouragés par l'impact de notre plan de maîtrise des coûts. En effet, les frais de vente, généraux et administratifs ont été contenus et réduits de 19,3 % par rapport à l'exercice précédent », a déclaré Frank Zitella, président, chef de la direction financière et chef de l'exploitation de Les Thés DAVIDsTEA. « Avec une réduction de 7,0 M\$ des frais de vente, généraux et administratifs depuis le début de l'année, nous demeurons sur la bonne voie pour atteindre notre objectif de réduction des coûts de 8 à 10 M\$ pour le présent exercice financier. En outre, nous disposons d'un solide fonds de roulement pour mener à bien nos multiples initiatives de mise sur le marché et, en fin de compte, pour accroître nos revenus et notre rentabilité. »

Résultats d'exploitation du troisième trimestre de l'exercice 2023

Trimestre clos le 28 octobre 2023 comparé au trimestre clos le 29 octobre 2022

Ventes. Les ventes du troisième trimestre de l'exercice 2023 ont diminué de 4,0 M\$, ou 24,9 %, pour s'établir à 12,1 M\$. Les ventes au Canada ont atteint 10,6 M\$, ce qui représente 86,9 % des revenus totaux, soit une baisse de 2,3 M\$, ou 18,2 %, par rapport au même trimestre de l'exercice précédent. Les ventes aux États-Unis ont atteint 1,6 M\$, soit une baisse de 1,7 M\$, ou 51,4 %, par rapport à la même période l'année dernière.

Les ventes continuent d'être affectées par des conditions économiques défavorables qui freinent la demande des consommateurs. Nous pensons également que les revenus générés par notre commerce électronique en 2023 ont été affectés par des défaillances dans l'exécution des commandes au quatrième trimestre 2022, qui ont laissé de nombreux consommateurs insatisfaits de leur expérience d'achat. Le 9 juin 2023, la Société a envoyé un avis de résiliation, avec effet au 23 juillet 2023, à son fournisseur de services d'exécution des commandes de l'époque. La Société a internalisé les services d'exécution pour ses consommateurs canadiens le 24 juillet 2023 et pour ses consommateurs américains le 29 juillet 2023, ce qui nous a permis de constater des améliorations immédiates et tangibles de l'expérience globale des clients.

Les ventes de thés et de nos assortiments de thés se sont établies à 11,0 M\$, ce qui constitue une baisse de 21,7 %, ou 3,1 M\$, par rapport au troisième trimestre de l'exercice précédent. Les ventes de nos accessoires de thé se sont établies à 0,8 M\$, ce qui constitue une baisse de 54,4 %, ou 1,0 M\$, par rapport au même trimestre de l'année précédente.

Les ventes en ligne ont atteint 5,6 M\$, soit une baisse de 4,6 M\$, ou 45,1 % par rapport au troisième trimestre de l'exercice précédent, alors que les ventes en ligne, préalablement stimulées par la pandémie, continuent de se stabiliser et qu'elles ont été affectées par la perte de clients à la suite des difficultés touchant le traitement des commandes au quatrième trimestre de 2022, perte dont nous ne nous sommes pas encore remis. Les ventes en ligne ont représenté 46,3 % des ventes, contre 63,0 % des ventes au cours du troisième trimestre de l'exercice précédent.

Les ventes en gros ont augmenté de 0,9 M\$, ou 56,3 %, pour s'établir à 2,5 M\$, alors qu'elles avaient atteint 1,6 M\$ au cours du troisième trimestre de l'exercice précédent. Les ventes en gros ont représenté 20,7 % des ventes, contre 9,9 % pour la même période lors de l'exercice précédent.

Les ventes en magasin ont baissé de 0,4 M\$, ou 9,1 %, pour s'établir à 4,0 M\$, contre 4,4 M\$ lors de la même période au cours de l'exercice précédent. Les ventes en magasin ont représenté 33,0 % des ventes, contre 27,2 % des ventes au cours du même trimestre lors de l'exercice précédent.

Bénéfice brut. Le bénéfice brut a diminué de 18,8 % au troisième trimestre de l'exercice 2023 par rapport au même trimestre au cours de l'exercice précédent, s'établissant à 4,6 M\$, en raison de la baisse des ventes. Le bénéfice brut en pourcentage des ventes a augmenté légèrement, passant de 35,1 % au cours du troisième trimestre de 2022 à 37,9 % au cours du troisième trimestre de 2023. En ce qui concerne les secteurs, la marge brute a été de 36,8 % et 45,1 % au cours du trimestre, contre 33,7 % et 40,2 % au cours du même trimestre lors de l'exercice précédent au Canada et aux États-Unis, respectivement.

Frais de vente, généraux et administratifs. Les frais de vente, généraux et administratifs se sont établis à 8,3 M\$, soit une réduction de 2,0 M\$, ou 19,3 %, par rapport au même trimestre au cours de l'exercice précédent. Au début de l'année, la direction avait pour cible de réduire ses frais de vente, généraux et administratifs annuels de 8 à 10 millions de dollars, et elle est sur la bonne voie d'atteindre cet objectif. Cette diminution nette est principalement attribuable à l'élimination des coûts de mise en œuvre de logiciels de 1,1 M\$, à la réduction des coûts de 0,7 M\$ en matière de rémunération, à une réduction de 0,3 M\$ de la perte de valeur des immobilisations corporelles et de l'actif lié au droit d'utilisation et à la réduction de 0,3 M\$ des honoraires professionnels et de conseil. Cette baisse a été partiellement atténuée par les coûts liés à l'internalisation des services de traitement des commandes de 0,2 M\$ et les coûts récurrents de maintenance informatique de 0,1 M\$. Exprimés en pourcentage des ventes, les frais de vente, généraux et administratifs ont augmenté, pour atteindre 68,5 % au troisième trimestre, contre 63,8 % au même trimestre lors de l'exercice précédent, en raison d'une réduction des coûts fixes due à la baisse des ventes au cours de ce trimestre.

BAIIA et BAIIA ajusté¹. Le BAIIA a été négatif de 2,8 M\$ au cours du trimestre clos le 28 octobre 2023, contre un montant négatif de 3,8 M\$ au cours du même trimestre lors de l'exercice précédent. Le BAIIA ajusté pour le trimestre clos le 28 octobre 2023 a été négatif de 2,5 M\$, comparativement à un montant négatif de 2,0 M\$ pour la même période au cours de l'exercice précédent. La diminution du BAIIA ajusté, de 0,5 M\$, reflète l'impact de la baisse des ventes et du bénéfice brut, partiellement contrebalancée par une diminution des frais de vente, généraux et administratifs.

Perte nette. La perte nette s'est établie à 3,7 M\$ durant le trimestre clos le 28 octobre 2023, comparativement à une perte nette de 4,7 M\$ au cours de la même période lors de l'exercice précédent. La perte nette ajustée s'est élevée à 3,5 M\$ au troisième trimestre, contre une perte nette ajustée de 3,3 M\$ au cours du même trimestre lors de l'exercice précédent.

Perte nette entièrement diluée par action. La perte nette entièrement diluée par action ordinaire a été de 0,14 \$ au troisième trimestre, contre une perte nette entièrement diluée par action ordinaire de 0,18 \$ au cours du troisième trimestre de l'exercice précédent. La perte nette ajustée entièrement diluée par action ordinaire¹, qui correspond à la perte nette ajustée entièrement diluée sur la base du nombre moyen pondéré d'actions en circulation, s'est élevée à 0,13 \$, contre une perte nette ajustée entièrement diluée de 0,12 \$ au cours du même trimestre de l'exercice précédent.

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

Liquidités et ressources en capital

Au 28 octobre 2023, la Société disposait d'une trésorerie s'élevant à 11,7 M\$ de liquidités détenues par les principales institutions financières canadiennes.

Le fonds de roulement s'élevait à 20,1 M\$ au 28 octobre 2023, comparativement à 30,8 M\$ au 28 janvier 2023. La diminution du fonds de roulement s'explique essentiellement par une diminution des liquidités, des comptes débiteurs et des stocks, partiellement atténuée par une diminution des comptes créditeurs.

La principale source de trésorerie de la Société est l'encaisse et le flux de trésorerie généré par les opérations. 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.

Les besoins en fonds de roulement fluctuent au cours de l'année, augmentant aux deuxième et troisième trimestres de l'exercice, car DAVIDsTEA prend en charge des quantités croissantes de stocks en prévision de la haute saison de vente, au quatrième trimestre de l'exercice. Les dépenses en immobilisation, qui se sont élevées à 1 048 \$ au troisième trimestre de l'exercice 2023, comprennent le mobilier et l'équipement de 18 \$ et les améliorations locatives des magasins de 322 \$, le matériel informatique de 286 \$ et l'ajout d'immobilisations incorporelles de 422 \$, comparativement à des ajouts à coûts nuls au même trimestre de l'exercice précédent liés au mobilier et à l'équipement.

Au 28 octobre 2023, la Société avait des engagements financiers liés à l'achat de biens et de services exécutoires et juridiquement contraignants, s'élevant à 7,8 M\$, déduction faite de 1,2 M\$ d'avances (28 janvier 2023 - 6,7 M\$, déduction faite de 0,8 M\$ d'avances), qui devraient être honorés au cours des 12 prochains 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 neuf mois clos les	
	28 octobre 2023	29 octobre 2022 (Retraités)	28 octobre 2023	29 octobre 2022 (Retraités)
Ventes	12 145 \$	16 176 \$	36 292 \$	51 670 \$
Coût des ventes	7 539	10 506	22 428	31 965
Bénéfice brut	4 606	5 670	13 864	19 705
Frais de vente, généraux et administratifs	8 325	10 313	23 955	30 935
Résultat (perte) d'exploitation	(3 719)	(4 643)	(10 091)	(11 230)
Charges financières	143	194	502	532
Revenus financiers	(132)	(120)	(628)	(236)
Perte nette	(3 730) \$	(4 717) \$	(9 965) \$	(11 526) \$
BAIIA ¹	(2 817) \$	(3 759) \$	(7 447) \$	(8 586) \$
BAIIA ajusté ¹	(2 467)	(2 004)	(5 947)	(4 043)
Perte nette ajustée ¹	(3 546)	(3 317)	(9 051)	(8 046)
Perte entièrement diluée ajustée par action ¹	(0,13) \$	(0,12) \$	(0,34) \$	(0,30) \$
Bénéfice brut en pourcentage des ventes	37,9 %	35,1 %	38,2 %	38,1 %
Frais de vente, généraux et administratifs en pourcentage des ventes	68,5 %	63,8 %	66,0 %	59,9 %
Trésorerie utilisée dans les activités d'exploitation	(622) \$	(2 164) \$	(6 384) \$	(6 577) \$
Trésorerie utilisée dans les activités de financement	(789)	(753)	(2 330)	(2 271)
Trésorerie utilisée dans les activités d'investissement	(1 048)	—	(1 992)	(128)
Diminution de la trésorerie durant la période	(2 459)	(2 917)	(10 706)	(8 976)
Trésorerie à la fin de la période	11 734 \$	16 131 \$	11 734 \$	16 131 \$

Aux	28 octobre 2023	29 juillet 2023	29 avril 2023	28 janvier 2023
Trésorerie	11 734 \$	14 193 \$	19 583 \$	22 440 \$
Comptes débiteurs	2 420	1 675	2 769	3 258
Dépenses payées d'avance et dépôts	6 042	5 030	4 992	5 839
Stocks	18 106	18 130	18 184	19 522
Dettes commerciales et autres	10 722 \$	6 851 \$	9 057 \$	12 310 \$

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

Utilisation de mesures financières et ratios non conformes aux IFRS

Le présent communiqué comprend des mesures financières et ratios « non conformes aux IFRS », en ce qui concerne notamment 1) le BAIIA et le BAIIA ajusté, 2) le bénéfice (perte) d'exploitation ajusté(e) et 3) le bénéfice (perte) entièrement dilué(e) ajusté(e) par action ordinaire. 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 conformes aux IFRS.

Veuillez vous référer à la section portant sur les mesures financières et ratios « non conformes aux IFRS » dans le rapport de gestion de la Société pour un rapprochement avec les mesures financières conformes aux IFRS.

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. 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 anticipés 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 avérés 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 le rapport de gestion de la Société de l'exercice clos le 28 janvier 2023, déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers le 28 avril 2023, qui pourraient avoir une incidence importante sur notre activité, notre situation financière ou nos résultats futurs.

La Bourse de croissance TSX et son fournisseur de services de réglementation n'assument aucune responsabilité quant à la pertinence ou à l'exactitude du présent communiqué.

Information sur la conférence téléphonique

Une conférence téléphonique sur les résultats financiers du troisième trimestre de l'exercice 2023 se tiendra le 12 décembre 2023, 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 4 000 épiceries et pharmacies au Canada et 170 épiceries aux États-Unis, ainsi que 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 qui s'harmonise avec le 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

DAVIDsTEA
Frank Zitella
Président, chef de la direction
financière et chef de l'exploitation
f.zitella@davidstea.com

Maison Brison Communications
Pierre Boucher
514 731-0000
investors@davidstea.com