

Source : Groupe d'alimentation MTY inc.

Contacts : Éric Lefebvre, CPA, MBA

Président-directeur général

Tél: (514) 336-8885

ir@mtygroup.com

COMMUNIQUÉ DE PRESSE
POUR PUBLICATION IMMÉDIATE

MTY ANNONCE SES RÉSULTATS DU TROISIÈME TRIMESTRE DE L'EXERCICE 2024

- Le BAIIA ajusté normalisé ⁽¹⁾ a diminué de 1 % pour s'établir à 71,9 millions de dollars pour le trimestre, comparativement à 72,9 millions de dollars au 3^e trimestre 2023.
- Le BAIIA ajusté normalisé ⁽¹⁾ attribuable aux activités de franchisage a augmenté de 2 % pour s'établir à 57,4 millions de dollars pour le trimestre, comparativement à 56,4 millions de dollars au 3^e trimestre 2023, tandis que le BAIIA ajusté normalisé en % des produits ⁽²⁾ se chiffre à 56 % par rapport à 54 % au 3^e trimestre 2023.
- Les flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation se sont élevés à 66,4 millions de dollars, comparativement à 51,5 millions de dollars au 3^e trimestre 2023, en hausse de 14,9 millions de dollars principalement en raison d'un remboursement d'impôt sur le résultat.
- Les flux de trésorerie disponibles, déduction faite des paiements de loyers ⁽¹⁾ ont augmenté pour s'établir à 49,3 millions de dollars pour le trimestre, comparativement à 32,1 millions de dollars au 3^e trimestre 2023. Les flux de trésorerie disponibles, déduction faite des paiements de loyers par action diluée ⁽²⁾ se sont élevés à 2,06 \$ pour le trimestre, comparativement à 1,31 \$ au 3^e trimestre 2023.
- Le chiffre d'affaires réseau ⁽³⁾ du trimestre de 1,5 milliard de dollars est resté assez stable par rapport à celui du 3^e trimestre 2023.
- Le bénéfice net attribuable aux propriétaires s'est établi à 34,9 millions de dollars, soit 1,46 \$ par action diluée comparativement à 38,9 millions de dollars, soit 1,59 \$ par action diluée au 3^e trimestre 2023.
- Le nombre d'établissements à la clôture du trimestre s'élève à 7 066, comparativement à 7 116 établissements à la clôture de notre dernier exercice.
- Rachat et annulation de 254 700 actions pour une contrepartie de 11,4 millions de dollars au 3^e trimestre 2024, soit un total de 592 200 actions pour une contrepartie de 27,8 millions de dollars depuis le début de l'exercice.
- La dette à long terme a été remboursée à hauteur de 33,9 millions pendant le trimestre, pour des remboursements nets de 85,4 millions de dollars depuis le 3^e trimestre 2023.
- Modification de la facilité de crédit renouvelable le 10 juillet 2024 afin de supprimer le seuil de distribution maximale annuelle de 50,0 millions de dollars.
- Versement d'un dividende trimestriel de 0,28 \$ par action le 15 novembre 2024.

⁽¹⁾ Il s'agit d'un indicateur hors PCGR. Veuillez-vous reporter à la rubrique intitulée « Indicateurs hors PCGR » à la fin de ce communiqué.

⁽²⁾ Il s'agit d'un ratio hors PCGR. Veuillez-vous reporter à la rubrique intitulée « Ratios hors PCGR » à la fin de ce communiqué.

⁽³⁾ Il s'agit d'un indicateur financier supplémentaire. Veuillez-vous reporter à la rubrique intitulée « Indicateurs financiers supplémentaires » à la fin de ce communiqué.

Montréal, le 11 octobre 2024 – Groupe d'alimentation MTY inc. (« MTY », « Groupe MTY » ou la « Société ») (TSX : MTY), l'un des plus importants franchiseurs et exploitants de multiples concepts de restaurants au monde, a annoncé aujourd'hui ses résultats pour son troisième trimestre clos le 31 août 2024 et déclaré un dividende trimestriel de 0,28 \$ par action, payable le 15 novembre 2024 aux actionnaires inscrits dans les registres de la Société à la fin du jour ouvrable du 5 novembre 2024.

« Notre troisième trimestre de 2024 a été marqué par plusieurs faits saillants, notamment la croissance d'une année à l'autre du BAIIA ajusté normalisé dans nos secteurs d'activités reliés aux franchises et transformation des aliments, distribution et vente au détail », a déclaré Éric Lefebvre, président-directeur général de MTY. « Les effets de la restructuration graduelle et systématique que nous menons commencent à porter leurs fruits. De plus, le trimestre a été marqué par une augmentation de 23 % des flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation, qui continuent d'être un domaine d'intérêt majeur pour notre équipe de direction. »

« Je suis également heureux de constater que notre chiffre d'affaires réseau est resté relativement stables malgré l'environnement macroéconomique dans lequel nous évoluons et la comparaison difficile avec un fantastique troisième trimestre de 2023. Nos marques de collations, telles que Wetzel Pretzel's et SweetFrog, continuent de briller, surpassant l'année précédente. »

« Nous avons ouvert moins d'établissements que prévu au troisième trimestre, plusieurs projets étant touchés par des retards importants dans l'obtention de permis, la construction et les inspections réglementaires préalables à l'ouverture, mais je reste enthousiaste quant à notre solide liste de franchisés potentiels et je suis convaincu que nous obtiendrons de meilleurs résultats pour les ouvertures d'établissements au cours des prochains trimestres », a ajouté M. Lefebvre. « MTY reste bien positionnée pour prospérer, en raison de notre dévouement à l'innovation, de la qualité constante de nos produits, de la conception supérieure de nos magasins, de l'expérience en ligne positive pour nos clients et de la valeur perçue. »

Faits saillants financiers	T3-2024	T3-2023	9 mois 2024	9 mois 2023
(en millier de dollars, sauf les données par action)				
Produits	292 753	298 080	875 136	889 302
BAIIA ajusté ⁽¹⁾	71 781	72 870	204 241	210 381
BAIIA ajusté normalisé ⁽¹⁾	71 895	72 932	205 113	211 539
Résultat net attribuable aux propriétaires	34 886	38 892	79 469	87 638
Flux de trésorerie provenant des activités	66 355	51 495	161 091	136 822
Flux de trésorerie disponibles nets des paiements des loyers ⁽¹⁾	49 271	32 130	110 514	77 110
Flux de trésorerie disponibles nets des paiements des loyers par action diluée ⁽²⁾	2,06	1,31	4,59	3,15
Résultat net par action de base	1,46	1,59	3,30	3,59
Résultat net par action diluée	1,46	1,59	3,30	3,58
Chiffre d'affaires réseau ⁽³⁾	1 472 700	1 467 100	4 263 800	4 299 600
Ventes en ligne ⁽³⁾	270 700	249 000	831 600	762 000

⁽¹⁾ Il s'agit d'un indicateur hors PCGR. Veuillez vous reporter à la rubrique intitulée « Indicateurs hors PCGR » à la fin de ce communiqué.

⁽²⁾ Il s'agit d'un ratio hors PCGR. Veuillez vous reporter à la rubrique intitulée « Ratios hors PCGR » à la fin de ce communiqué.

⁽³⁾ Il s'agit d'un indicateur financier supplémentaire. Veuillez vous reporter à la rubrique intitulée « Indicateurs financiers supplémentaires » à la fin de ce communiqué.

RÉSULTATS DU TROISIÈME TRIMESTRE

Réseau

- À la fin du troisième trimestre de 2024, MTY comptait 7 066 établissements en activité, dont 6 830 étaient exploités en vertu d'une franchise ou d'un contrat de gérance et 236 exploités par la Société. La répartition géographique des établissements de MTY est restée stable d'une année à l'autre : 57 % des établissements étaient situés aux États-Unis, 35 % au Canada et 8 % à l'international.
- Au cours du troisième trimestre 2024, le réseau MTY a ouvert 67 établissements (T3 2023 – 87 établissements) et en a fermé 108 autres (T3 2023 – 92 établissements).
- Le chiffre d'affaires réseau du trimestre de 1,47 milliard de dollars est resté assez stable par rapport à celui du troisième trimestre de 2023. Le secteur États-Unis a enregistré une croissance globale de ses ventes, grâce à l'impact positif des taux de change et à la performance de notre catégorie collations qui a continué à exceller. Cette catégorie comprend des marques comme Wetzel's Pretzels et SweetFrog qui continuent de croître, renforçant la stabilité globale de l'entreprise par rapport à l'année précédente.
- Le chiffre d'affaires d'établissements comparables ⁽¹⁾ a diminué de 2 % en glissement annuel au troisième trimestre.

⁽¹⁾ Il s'agit d'un indicateur financier supplémentaire. Veuillez vous reporter à la rubrique intitulée « Indicateurs financiers supplémentaires » à la fin de ce communiqué.

Financiers

- Les produits de la Société ont légèrement diminué pour s'établir à 292,8 millions de dollars au troisième trimestre, principalement en raison d'une diminution des flux de revenus récurrents étroitement liés à la baisse du chiffre d'affaires réseau. Au Canada, les produits provenant des activités reliées aux franchises ont diminué de 3 % en glissement annuel tandis que les produits provenant des activités reliées à la transformation des aliments, à la distribution et à la vente au détail ont diminué de 9 %. La baisse des revenus provenant de ces sous-secteurs a été atténuée par une hausse de 30 % des produits provenant des établissements propriétaires, grâce à une augmentation nette du nombre d'établissements appartenant à la Société en glissement annuel. Dans le secteur États-Unis et International, le chiffre d'affaires a diminué en raison d'une diminution de 1 % provenant des activités des établissements propriétaires, qui a été amoindrie par une augmentation de 1 % des activités reliées aux franchises.
- Le BAIIA ajusté normalisé, qui exclut les coûts de transactions rattachés aux acquisitions et les coûts de mise en œuvre du projet SAP, a diminué de 1 % en glissement annuel, pour s'établir à 71,9 millions de dollars au troisième trimestre de 2024, en raison surtout de la diminution du chiffre d'affaires organique.
- Le bénéfice net attribuable aux propriétaires s'est élevé à 34,9 millions de dollars, soit 1,46 \$ par action (1,46 \$ par action diluée), au troisième trimestre de 2024, comparativement à 38,9 millions de dollars, ou 1,59 \$ par action (1,59 \$ par action diluée), à la même période en 2023. La diminution en glissement annuel est principalement due aux pertes de valeur à l'égard des immobilisations corporelles et incorporelles.

LIQUIDITÉS ET RESSOURCES FINANCIÈRES

- Au cours du troisième trimestre de 2024, les flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation se sont chiffrés à 66,4 millions de dollars comparativement à 51,5 millions au cours de la même période de l'exercice 2023 à cause surtout de l'encaissement d'impôts sur le revenu payés en trop au cours de périodes antérieures.
- MTY a remboursé 33,9 millions de dollars de sa dette à long terme, a versé 6,7 millions de dollars en dividendes à ses actionnaires et a racheté 254 700 actions pour une contrepartie totale de 11,4 millions au cours du troisième trimestre de 2024.
- Au 31 août 2024, MTY disposait d'une trésorerie de 51,0 millions et sa dette à long terme s'élevait à 690,4 millions de dollars, principalement sous forme de facilités de crédit et de billets à ordre sur acquisitions. La Société dispose également d'une facilité de crédit renouvelable dont la limite autorisée est de 900,0 millions de dollars, dont 506,0 millions de dollars américains avaient été tirés à la fin du trimestre. Les stratégies de couverture, notamment les swaps de taux d'intérêt à taux fixe de trois ans et de deux ans, ont permis à la Société de réaliser des économies trimestrielles d'environ 0,8 millions en paiements d'intérêts.

VERSEMENT D'UN DIVIDENDE

Le 11 octobre 2024, la Société a annoncé le versement d'un dividende trimestriel de \$0,28 par action ordinaire. Le dividende sera payable le 15 novembre 2024 aux actionnaires inscrits aux registres de la Société à la fin du jour ouvrable du 5 novembre 2024.

TÉLÉCONFÉRENCE

Le Groupe MTY tiendra une conférence téléphonique le 11 octobre 2024, à 8 h 30 (heure de l'Est) pour discuter de ces résultats. Les personnes intéressées peuvent se joindre à l'appel en composant le 1-866-777-2509 (Amérique du Nord) ou le 1-412-317-5413 (outre-mer). Si vous êtes dans l'impossibilité d'y participer, vous pourrez avoir accès à un enregistrement de la conférence téléphonique en composant le 1-855-669-9658 (sans frais au Canada), le 1-877-344-7529 (sans frais aux États-Unis) ou le 1-412-317-0088 (participants internationaux) et en entrant le code d'accès 5942382.

À PROPOS DU GROUPE MTY INC.

Le Groupe MTY est un franchiseur qui exploite des établissements de restauration minute, à service rapide et à service complet sous plus de 90 bannières au Canada, aux États-Unis et à l'international. Établi à Montréal, le Groupe MTY est une famille dont le cœur bat au rythme de ses marques, l'âme même de sa stratégie multimarque. Depuis 45 ans, il accroît sa présence en créant de nouveaux concepts de restaurants, en réalisant des acquisitions et en nouant des alliances stratégiques qui lui ont permis d'atteindre de nouveaux sommets année après année. En mariant tendances émergentes et savoir-faire opérationnel, les marques qui forment le Groupe MTY touchent, à leur manière, la vie de millions de personnes chaque année. Avec 7 066 établissements, les multiples saveurs du Groupe MTY savent répondre aux différents goûts et besoins des consommateurs d'aujourd'hui et de demain.

INDICATEURS HORS PCGR

Le BAIIA ajusté (la différence entre les produits et les charges d'exploitation), le BAIIA ajusté normalisé (la différence entre les produits et les charges d'exploitation, à l'exclusion des coûts de transactions rattachés aux acquisitions et les coûts de mise en œuvre du projet SAP) et les flux de trésorerie disponibles nets des paiements des loyers (flux de trésorerie disponibles provenant des activités d'exploitation, utilisés pour les acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles et fournis par les produits de cession d'immobilisations corporelles, déduction faite des paiements des loyers) sont des mesures hors PCGR (principes comptables généralement reconnus) qui n'ont pas de définition normalisée au sens des PCGR; ils sont donc peu susceptibles d'être comparables à des indicateurs similaires présentés par d'autres émetteurs.

La Société considère que le BAIIA ajusté est un indicateur utile, parce qu'il est conforme aux indicateurs que la direction utilise à l'interne pour évaluer la performance de la Société, pour préparer ses budgets d'exploitation et pour déterminer certaines composantes de la rémunération des dirigeants. La Société estime que le BAIIA ajusté normalisé est un indicateur utile pour les mêmes raisons que celles évoquées pour le BAIIA ajusté, sans tenir compte de l'incidence des coûts de transaction liés aux acquisitions ou des coûts de mise en œuvre du projet SAP, dont le nombre et le montant peuvent varier. La Société estime que les flux de trésorerie disponibles, nets des paiements des loyers, sont un indicateur utile, parce qu'ils lui fournissent une mesure liée à la prise de décision sur les questions nécessitant des liquidités, telles que les dépenses en capital, la rémunération et les acquisitions potentielles. La Société est également d'avis que ces indicateurs sont utilisés par les analystes en valeurs mobilières, les investisseurs et d'autres parties intéressées et qu'ils leur permettent de comparer les activités et les résultats financiers de la Société d'une période à l'autre. Ces indicateurs leur fournissent une mesure supplémentaire des résultats d'exploitation et de la situation financière, mettant ainsi en évidence des tendances de l'activité principale qui pourraient autrement passer inaperçues si l'on se fiait uniquement aux mesures conformes aux PCGR.

À ce sujet, veuillez vous reporter à la section « Respect des normes internationales d'information financière » du rapport de gestion de la Société.

RATIOS HORS PCGR

Les flux de trésorerie disponibles nets des paiements des loyers par action diluée (les flux de trésorerie disponibles nets des paiements des loyers divisés par le nombre d'actions sur une base diluée) et le BAIIA ajusté normalisé en % des produits (BAIIA ajusté normalisé divisé par les produits) sont des ratios hors PCGR qui n'ont pas de définition normalisée au sens des PCGR et sont donc peu susceptibles d'être comparables à des mesures similaires présentées par d'autres émetteurs. La Société considère que les flux de trésorerie disponibles nets des paiements des loyers par action diluée sont un indicateur utile, car les analystes en valeurs mobilières, les investisseurs et autres parties intéressées s'en servent pour évaluer les flux de trésorerie que la Société peut affecter à la dette et aux détenteurs de capitaux propres, notamment pour rembourser des emprunts, verser des dividendes et racheter des actions. La Société estime que le BAIIA ajusté normalisé en % des produits est un indicateur utile, car il correspond aux indicateurs que la direction utilise à l'interne pour évaluer la rentabilité des activités de la Société, y compris l'efficacité de ses mesures de gestion des coûts, et parce qu'il permet d'évaluer la performance de la Société sans tenir compte de l'incidence des coûts de transactions rattachés aux acquisitions, dont le nombre et le montant peuvent varier. À ce sujet, veuillez vous reporter à la section « Respect des normes internationales d'information financière » du rapport de gestion de la Société.

INDICATEURS FINANCIERS SUPPLÉMENTAIRES

La direction présente des indicateurs financiers supplémentaires, car elle les juge pertinents pour évaluer la performance de la Société. Ils comprennent le chiffre d'affaires réseau (chiffre d'affaires de tous les établissements existants, y compris ceux qui ont fermé ou ouvert durant la période, de même que le chiffre d'affaires de nouveaux concepts acquis à compter de la date de clôture de l'opération), les ventes en ligne (ventes faites à la clientèle à partir de plateformes de commande en ligne) et le chiffre d'affaires d'établissements comparables (chiffre d'affaires comparatif des établissements ouverts pendant au moins 13 mois ou qui ont été acquis il y a plus de 13 mois).

ÉNONCÉS PROSPECTIFS

Certains des renseignements figurant dans le présent communiqué de presse peuvent constituer des « énoncés prospectifs » qui comportent des risques connus et inconnus, des incertitudes, des prévisions et autres facteurs susceptibles de provoquer un écart substantiel entre la performance, les réalisations ou les résultats réels de la Société et ceux exprimés de manière explicite ou implicite dans ces énoncés prospectifs. Lorsqu'ils sont utilisés dans ce communiqué de presse, ces énoncés peuvent inclure des termes tels que « anticiper », « croire », « estimer », « planifier », « pouvoir », « s'attendre à », l'utilisation du futur ou du conditionnel de ces verbes et d'autres formulations semblables.

Ces énoncés reposent sur les attentes actuelles à l'égard d'événements et de résultats d'exploitation futurs à la date du présent communiqué de presse. La Société ne s'engage pas à mettre à jour ou à réviser ces énoncés prospectifs pour rendre compte de nouveaux événements ou de nouvelles circonstances, sauf dans la mesure où la loi l'exige. Des renseignements additionnels sont disponibles dans le rapport de gestion de la Société, qui peut être consulté sur le site Web de SEDAR+, à l'adresse www.sedarplus.ca.

Note à l'intention des lectrices et des lecteurs : Le rapport de gestion, les états financiers consolidés intermédiaires résumés et les notes afférentes pour le troisième trimestre de l'exercice clos le 31 août 2024 sont accessibles sur le site SEDAR+, à l'adresse www.sedarplus.ca et sur le site Web de la Société, à l'adresse www.mtygroup.com.