

Le Groupe MTY (TSX: MTY) est un franchiseur qui exploite des établissements de restauration rapide et informelle sous plus de 80 bannières au Canada, aux États-Unis et à l'étranger. 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 plus de 40 ans, il a su s'imposer en mettant au monde de nouveaux concepts de restauration rapide et en réalisant des acquisitions et 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 ses 7 123 établissements, les multiples saveurs du Groupe MTY sauront assurément répondre aux différents goûts et besoins des consommateurs d'aujourd'hui et de demain.



FAITS SAILLANTS DU TROISIÈME TRIMESTRE

- BAIIA ajusté⁽¹⁾ de 43,4 millions de dollars pour le trimestre, en hausse de 4 % par rapport au T3-19.
- Initiatives de la direction entraînant une réduction des dépenses récurrentes contrôlables de 10,0 millions de dollars pour le T3.
- Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation de 38,6 millions de dollars malgré l'impact dramatique de la COVID-19.
- Résultat net attribuable aux propriétaires de 22,9 millions de dollars pour le trimestre, ou 0,93 \$ par action.
- Remboursement de la dette à long terme de 38,0 millions de dollars au T3.
- Chiffre d'affaires réseau⁽¹⁾ de 897,5 millions de dollars, en baisse de 17 % par rapport au T3 2019.
- 52 900 jours ouvrables ont été perdus au cours du trimestre. 1 470 restaurants ont été temporairement fermés au début du trimestre et 364 l'étaient toujours à la fin du trimestre. 339 établissements étaient encore temporairement fermés à la date du présent communiqué de presse, ce qui représente moins de 5% du réseau.

MTY

Symbole de la bourse de Toronto

43,20 \$

Prix au 9 octobre 2020

Haut : 63,89 \$ Bas : 16,58 \$

(52 semaines se terminant le 9 octobre 2020)

24 706 461

Nombre d'actions en circulation
(8 octobre 2020)

MOT DU PRÉSIDENT

Nous sommes très heureux des résultats de notre troisième trimestre compte tenu du contexte actuel. Alors que notre chiffre d'affaires réseau a diminué de 17 % par rapport à l'an dernier en raison de la pandémie, notre BAIIA ajusté, notre résultat net attribuable aux propriétaires, nos flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation et nos flux de trésorerie disponibles ont tous surpassé les résultats obtenus l'an dernier. Cette amélioration est due à plusieurs facteurs, dont la solide performance de plusieurs marques, incluant nos deux principales, Cold Stone Creamery et Papa Murphy's, une réduction des dépenses récurrentes contrôlables ainsi qu'une gestion rigoureuse de la trésorerie. Comme annoncé lors de notre dernière conférence téléphonique, nous avons utilisé les liquidités générées par nos activités pour rembourser la dette, ce qui a permis de rembourser 38,0 millions de dollars au cours du trimestre. À la fin du trimestre, nous étions dans une position financière solide avec une encaisse de 43,8 millions de dollars et plus de 230 millions de dollars disponibles sur nos facilités de crédit, et nos ratios de levier financier restent bien en deçà de la limite prescrite.

Nous avons commencé le troisième trimestre avec 1 470 établissements temporairement fermés et avons terminé le trimestre avec 364, alors que nos franchisés continuaient à lutter pour sauver leurs entreprises. Au cours du prochain trimestre, nous continuerons à surveiller les effets de la pandémie, à adapter nos activités aux conditions volatiles du marché, à aider nos franchisés à tirer parti des programmes gouvernementaux qui leur sont proposés et à gérer de manière rigoureuse nos niveaux de dépenses et nos liquidités. Notre objectif principal est de rouvrir les restaurants, d'aider nos franchisés à réussir au meilleur de nos capacités et de fournir aux clients un environnement sécuritaire et convivial tout en optimisant la rentabilité de nos restaurants en ces temps difficiles.

Eric Lefebvre
Chef de la direction
Le 9 octobre 2020

FAITS SAILLANTS FINANCIERS

(en milliers de dollars, sauf les données par action et la marge)

	Trimestres clos les 31 août, (non-audités)		Périodes de neuf mois closes les 31 août, (non-audités)	
	2020	2019	2020	2019
Produits	135 366	161 290	383 954	394 158
BAIIA ajusté ⁽¹⁾	43 388	41 847	102 638	104 368
Bénéfice avant impôt	29 328	28 754	(64 831)	72 495
Résultat net attribuable aux propriétaires	22 932	22 902	(57 186)	56 987
Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation	38 624	27 220	88 811	75 054
Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation par action diluée ⁽¹⁾	1,56	1,08	3,59	2,98
Flux de trésorerie disponibles ⁽¹⁾	37 078	26 680	96 742	73 361
BPA de base	0,93	0,91	(2,31)	2,26
BPA de base	0,93	0,91	(2,31)	2,26
Chiffre d'affaires réseau ⁽¹⁾	897 500	1 076 200	2 567 700	2 596 300

⁽¹⁾ Il s'agit d'une mesure non conforme aux IFRS. Veuillez vous reporter à la section « Mesures financières non conformes aux IFRS » à la fin de ce communiqué.

RÉTROSPECTIVE FINANCIÈRE DE CINQ EXERCICES

(en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action, la marge et le nombre d'établissements)

	12 derniers mois ⁽²⁾	2019 ⁽²⁾	2018 ⁽²⁾	2017 ⁽²⁾⁽³⁾	2016 ⁽²⁾⁽³⁾
Chiffres d'affaires réseau ⁽¹⁾	3 591 200	3 619 800	2 782 500	2 302 000	1 480 000
Produits	540 738	550 942	412 346	276 083	191 275
BALIA ajusté ⁽¹⁾	145 665	147 395	124 851	93 726	65 841
Marge du BALIA ajusté (en %) ⁽¹⁾	26,9%	26,8%	30,3%	33,9%	34,4%
Résultat net	(36 502)	77 736	96 187	49 854	54 867
BPA dilué	(1,49)	3,08	3,95	2,32	2,73
Nombre d'établissements	7 123	7 373	5 984	5 469	5 681

⁽¹⁾ Il s'agit d'une mesure financière non conforme aux IFRS qui n'a pas de sens normalisé prescrit par les IFRS. Il est donc peu probable qu'elle puisse être comparable à des mesures similaires présentées par d'autres émetteurs. Veuillez-vous référer à la section mesures financières non conformes aux IFRS du rapport de gestion de la Société.

⁽²⁾ Les données n'ont pas été retraitées pour IFRS 16.

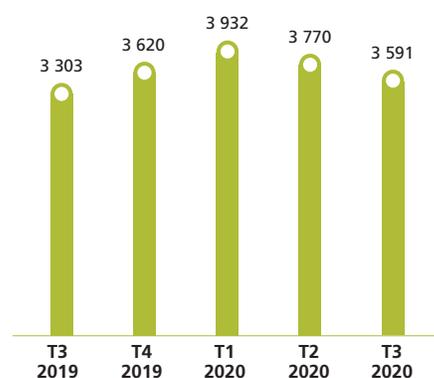
⁽³⁾ Les données n'ont pas été retraitées pour IFRS 15.

DERNIÈRES ACQUISITIONS

Enseigne	Date	Pourcentage de participation	Nombre d'établissements franchisés	Nombre d'établissements propriétaires
Turtle Jack's Muskoka Grill, COOP Wicked Chicken and Frat's Cucina (ensemble "Tortoise Group")	Décembre 2019	70 %	20	3
Allô! Mon Coco	Juillet 2019	100 %	40	—
Yuzu Sushi	Juillet 2019	100 %	129	—
Papa Murphy's	Mai 2019	100 %	1 301	103
South Street Burger	Mars 2019	100 %	24	13

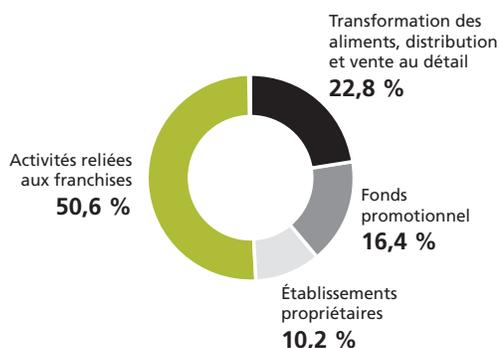
CHIFFRES D'AFFAIRES RÉSEAU DES 12 DERNIERS MOIS

(en millions de \$)



CATÉGORIES DE PRODUITS

(en % des produits du T3, excluant les intercos)



PERFORMANCE BOURSIÈRE



Groupe Alimentation MTY inc.
8210, Route Transcanadienne
Saint-Laurent, Québec, H4S 1M5
Sans frais: 1 (866) 891-6633
Téléphone: 514-336-8885
info@mtygroup.com

RELATIONS AVEC
LES INVESTISSEURS
Eric Lefebvre
Chef de la direction
Tél. : 514-336-8885 ext. 288
Courriel : ir@mtygroup.com

COUVERTURE PAR LES ANALYSTES

Nick Corcoran Acumen
Derek Lessard Valeurs Mobilières TD
George Doumet Scotia Capitaux
Vishal Shreedhar Financière Banque Nationale
Sabahat Khan RBC Dominion Valeurs Mobilières
Michael Glenn Raymond James