



Source : Groupe d'alimentation MTY inc.

Contacts : Éric Lefebvre, CPA, MBA

Président-directeur général
Tél. : 514 336-8885
ir@mtygroup.com

Pierre Boucher, CPA
Vance Oliver
MaisonBrison Communications
Tél. : 514 731-0000

COMMUNIQUÉ DE PRESSE
POUR PUBLICATION IMMÉDIATE

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

- Les flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation ont augmenté de 20,7 millions de dollars, pour atteindre 54,2 millions de dollars au cours du trimestre, contre 33,5 millions de dollars au T1-23.
- Les flux de trésorerie disponibles nets des paiements des loyers⁽¹⁾ ont plus que doublé pour atteindre 36,9 millions de dollars au cours du trimestre, contre 15,4 millions de dollars au T1-23. Les flux de trésorerie disponibles nets des paiements des loyers par action diluée⁽²⁾ ont atteint 1,52 \$ pour le trimestre, contre 0,63 \$ au T1-23.
- Le bénéfice net attribuable aux propriétaires a diminué de 6 % pour atteindre 17,3 millions de dollars, soit 0,71 \$ par action diluée comparativement à 18,4 millions de dollars, soit 0,75 \$ par action diluée au T1-23.
- BAIIA ajusté normalisé⁽¹⁾ a diminué de 7 %, pour atteindre 59,5 millions de dollars pour le trimestre, comparativement à 64,0 millions de dollars au T1-23.
- Le chiffre d'affaires réseau⁽³⁾ pour le trimestre a légèrement diminué de 2 %, passant de 1,36 milliard de dollars au T1-23 à 1,33 milliard de dollars. Le chiffre d'affaires réseau a diminué de 2 % au Canada et de 3 % aux États-Unis, tandis que les ventes à l'international sont restées stables.
- Le réseau a terminé le trimestre avec 7 112 établissements, comparativement à 7 116 établissements au T4-23.
- Rachat et annulation de 70 800 actions, pour une contrepartie totale de 3,6 millions de dollars au cours du T1-24.
- Remboursement de la dette à long terme de 34,6 millions de dollars au cours du trimestre, avec une réduction totale de la dette à long terme de 103,5 millions de dollars depuis le T1-23.
- Versement d'un dividende trimestriel de 0,28 \$ par action le 15 mai 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 12 avril 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 premier trimestre de l'exercice 2024, clos le 29 février 2024, et a déclaré un dividende trimestriel de 0,28 \$ par action, payable le 15 mai 2024 aux actionnaires inscrits dans les registres de la Société à la fin des heures ouvrables du 3 mai 2024.

« Après deux années de forte croissance du chiffre d'affaires réseau dans un contexte économique difficile, les résultats du premier trimestre ont été impactés négativement par la réduction des dépenses de consommation et des conditions météorologiques extrêmes, principalement au cours des six premières semaines de 2024 », a déclaré Éric Lefebvre, président-directeur général de MTY. « Malgré un léger ralentissement des ventes, nous avons généré au premier trimestre les flux de trésorerie d'exploitation les plus élevés de notre histoire, ce qui renforce notre capacité à rembourser la dette et à constituer une trésorerie pour de futures possibilités de croissance. »

Faits saillants financiers	T1-2024	T1-2023
(en milliers de dollars, sauf les données par action)		
Produits	278 644	286 003
BAlIA ajusté ⁽¹⁾	59 262	62 863
BAlIA ajusté normalisé ⁽¹⁾	59 535	63 959
Résultat net attribuable aux propriétaires	17 305	18 387
Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation	54 178	33 467
Flux de trésorerie disponibles nets des paiements des loyers ⁽¹⁾	36 922	15 433
Flux de trésorerie disponibles nets des paiements des loyers par action diluée ⁽²⁾	1,52	0,63
Résultat net par action de base	0,71	0,75
Résultat net par action diluée	0,71	0,75
Chiffre d'affaires réseau ⁽³⁾	1 331 700	1 362 500
Ventes en ligne ⁽³⁾	273 200	246 200

⁽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 PREMIER TRIMESTRE

Réseau

- À la fin du premier trimestre de 2024, le réseau MTY comptait 7 112 établissements en activité, dont 6 890 étaient exploités en vertu d'une franchise ou d'un contrat de gérance et 222 exploités par la Société. La répartition géographique des établissements de MTY est restée stable d'une année à l'autre : 58 % des établissements étaient basés aux États-Unis, 35 % au Canada et 7 % à l'international.
- Au cours du premier trimestre 2024, le réseau MTY a ouvert 75 établissements (T1 2023 - 76 établissements) et en a fermé 79 autres (T1 2023 - 115 établissements).
- Le chiffre d'affaires réseau a diminué de 2 % pour s'établir à 1,33 milliard de dollars au premier trimestre 2024, contre 1,36 milliard de dollars pour la même période lors de l'exercice précédent. La baisse a été généralisée dans la plupart des établissements de notre réseau, la réduction des dépenses de consommation et les conditions météorologiques extrêmes dans certaines régions au cours du trimestre ayant eu un impact négatif sur les ventes.

- De même et pour les mêmes raisons, le chiffre d'affaires d'établissements comparables⁽¹⁾ a diminué de 3 % au premier trimestre de 2024 par rapport à la même période de l'exercice précédent.

⁽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 diminué de 3 %, en glissement annuel, pour atteindre 278,6 millions de dollars au premier trimestre, principalement en raison d'une diminution des flux de revenus récurrents étroitement liés à la réduction du chiffre d'affaires réseau. Au Canada, les produits provenant des activités reliées aux franchises ont diminué de 7 %, 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 8 %. La baisse des revenus provenant de ces sous-secteurs a été partiellement compensée par une augmentation de 11 % des produits provenant des activités des établissements exploités par la Société, en raison d'une augmentation nette de ces établissements par rapport à la même période lors de l'exercice précédent. Dans le secteur États-Unis et International, les produits provenant des activités reliées aux franchises et aux établissements exploités par la Société ont diminué de 1 %, en glissement annuel, tandis que les produits provenant des activités reliées à la transformation des aliments ont chuté de 0,7 million de dollars, principalement en raison de la résiliation d'un contrat de licence de vente au détail. La baisse des niveaux de produits provenant de ces sous-secteurs a été partiellement compensée par des ventes plus importantes de matériel et de services aux franchisés et par des droits de franchise initiaux plus élevés, ce qui démontre la solidité du portefeuille de nouvelles ouvertures de la Société. Les produits aux États-Unis ont également été favorisés par les acquisitions de Wetzel's Pretzels et Sauce Pizza and Wine, qui ont été finalisées en décembre 2022.
- Le BAIIA ajusté normalisé, qui exclut les coûts de transactions rattachés aux acquisitions et les coûts de mise en œuvre du projet SAP, a baissé de 7 % par rapport au premier trimestre de l'exercice précédent, pour s'établir à 59,5 millions de dollars au premier trimestre de 2024, principalement à cause de la baisse du chiffre d'affaires réseau.
- Le bénéfice net attribuable aux propriétaires s'est élevé à 17,3 millions de dollars, soit 0,71 \$ par action (0,71 \$ par action diluée), au premier trimestre 2024, comparativement à 18,4 millions de dollars, ou 0,75 \$ par action (0,75 \$ par action diluée), lors de la même période en 2023. La diminution par rapport à la même période au cours de l'exercice précédent est principalement due à la baisse du BAIIA, ainsi qu'aux pertes de valeur sur les immobilisations corporelles et incorporelles,

LIQUIDITÉS ET RESSOURCES FINANCIÈRES

- Au cours du premier trimestre de 2024, les flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation se sont chiffrés à 54,2 millions de dollars, comparativement à 33,5 millions de dollars au cours de la même période lors de l'exercice 2023.
- MTY a remboursé 34,6 millions de dollars de sa dette à long terme, a versé 6,8 millions de dollars en dividendes à ses actionnaires et a racheté 70 800 actions pour une contrepartie totale de 3,6 millions de dollars au cours du premier trimestre de 2024.
- Au 29 février 2024, MTY disposait d'une trésorerie de 50,6 millions de dollars et sa dette à long terme s'élevait à 736,2 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 536,3 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 mensuelles d'environ 1,9 million de dollars sur les paiements d'intérêts.

VERSEMENT D'UN DIVIDENDE

Le 12 avril 2024, la Société a annoncé le versement d'un dividende trimestriel de 0,28 \$ par action ordinaire. Le dividende sera payable le 15 mai 2024 aux actionnaires dûment inscrits aux registres de la Société à la fin des heures ouvrables du 3 mai 2024.

TÉLÉCONFÉRENCE

Le Groupe MTY tiendra une conférence téléphonique le 12 avril 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 1 604 638-5340 (pour les participants de Vancouver et de l'international) ou le 1 800 319-4610 (pour les participants d'ailleurs en Amérique du Nord). 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 et en entrant le code 0769. Cet enregistrement sera accessible le vendredi 12 avril 2024, à 11 h 30 (heure de l'Est), jusqu'au vendredi 19 avril 2024, à 23 h 59 (heure de l'Est).

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 7 112 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, et nets des paiements des loyers) sont des mesures hors PCGR (principes comptables généralement acceptés), n'ont pas de signification normalisée prescrite par les PCGR et ne sont donc pas susceptibles d'être comparées à des mesures similaires présentées par d'autres émetteurs.

La Société estime que le BAIIA ajusté est une mesure utile, parce qu'il est conforme aux indicateurs que la direction utilise à l'interne pour mesurer la performance de la Société, pour préparer les budgets d'exploitation et pour déterminer les composantes de la rémunération des dirigeants. La Société estime que le BAIIA ajusté normalisé est une mesure utile pour les mêmes raisons que le BAIIA ajusté, sans inclure l'impact des coûts de transaction liés aux acquisitions, ou aux coûts de mise en œuvre du projet SAP, dont l'occurrence et le montant varient. La Société estime que les flux de trésorerie disponibles, nets des paiements des loyers, sont une mesure 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 estime également que ces mesures sont utilisées par les analystes en valeurs mobilières, les investisseurs et d'autres parties intéressées et qu'elles leur permettent de comparer les activités et les résultats financiers de la Société d'une période à l'autre. Ces mesures leur fournissent une mesure supplémentaire des résultats d'exploitation et de la situation financière, mettant ainsi en évidence les tendances de l'activité principale qui pourraient ne pas être apparentes 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, n'ont pas de signification standardisée prescrite par les PCGR et sont donc peu susceptibles d'être comparables à des mesures similaires présentées par d'autres émetteurs. La Société estime que les flux de trésorerie disponibles nets des paiements des loyers par action diluée sont une mesure utile, car cette mesure est utilisée par les analystes en valeurs mobilières, les investisseurs et les autres parties intéressées comme une mesure des 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 », « estimer », « s'attendre à », « pouvoir », « croire », « planifier », 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 futurs et de la performance opérationnelle à la seule date de ce 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 premier trimestre de l'exercice clos le 29 février 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.