

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 DEUXIÈME TRIMESTRE DE L'EXERCICE 2024

- Le BAIIA ajusté normalisé ⁽¹⁾ attribuable aux activités de franchisage a augmenté de 1 % pour s'établir à 52,6 millions de dollars pour le trimestre, comparativement à 51,9 millions de dollars au 2^e trimestre 2023, tandis que le BAIIA ajusté normalisé en % des produits ⁽²⁾ se chiffre à 52 %.
- Le BAIIA ajusté normalisé ⁽¹⁾ a diminué de 1 % pour s'établir à 73,7 millions de dollars pour le trimestre, comparativement à 74,6 millions de dollars au 2^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 2^e trimestre 2023.
- Les flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation se sont élevés à 40,6 millions de dollars, comparativement à 51,9 millions de dollars au 2^e trimestre 2023, en baisse de 11,3 millions de dollars principalement en raison d'une variation défavorable du fonds de roulement attribuable au calendrier de recouvrements et de paiements des débiteurs et des créditeurs.
- Les flux de trésorerie disponibles, déduction faite des paiements de loyers ⁽¹⁾ ont diminué pour s'établir à 24,3 millions de dollars pour le trimestre, comparativement à 29,5 millions de dollars au 2^e trimestre 2023. Les flux de trésorerie disponibles, déduction faite des paiements de loyers par action diluée ⁽²⁾ se sont élevés à 1,01 \$ pour le trimestre, comparativement à 1,21 \$ au 2^e trimestre 2023.
- Le bénéfice net attribuable aux propriétaires a diminué de 10 % pour s'établir à 27,3 millions de dollars, soit 1,13 \$ par action diluée comparativement à 30,4 millions de dollars, soit 1,24 \$ par action diluée au 2^e trimestre 2023.
- Le nombre d'établissements à la clôture du trimestre s'élève à 7 107, comparativement à 7 116 établissements au 4^e trimestre 2023.
- Rachat et annulation de 266 700 actions pour une contrepartie totale de 12,8 millions de dollars au 2^e trimestre 2024.
- La dette à long terme a été remboursée à hauteur de 16,3 millions pendant le trimestre, pour des remboursements nets de 77,9 millions de dollars depuis le 2^e trimestre 2023.
- Renouvellement de l'offre publique de rachat dans le cours normal des activités (« OPRCN ») le 28 juin 2024.
- 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 août 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 juillet 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 deuxième trimestre clos le 31 mai 2024 et déclaré un dividende trimestriel de 0,28 \$ par action, payable le 15 août 2024 aux actionnaires inscrits dans les registres de la Société à la fin du jour ouvrable du 2 août 2024.

« Après un hiver difficile, le chiffre d'affaires réseau au sein de notre secteur américain, ainsi que la rentabilité et la marge de nos activités de franchisage ont progressé au cours du deuxième trimestre. Ces domaines sont les principaux moteurs de notre entreprise et nous sommes encouragés par les résultats », a déclaré Éric Lefebvre, président-directeur général de MTY. « Alors que notre secteur canadien se remet des vents contraires de janvier et février 2024 et que la rentabilité de notre sous-secteur des établissements propriétaires a été plus faible, le chiffre d'affaires réseau pour le deuxième trimestre est demeuré stable en glissement annuel. »

« Je suis heureux de constater que les marques de collations de MTY, y compris Cold Stone, Wetzel Pretzel's, Pinkberry et SweetFrog, continuent d'afficher un solide rendement en glissement annuel, et de voir que la tendance en ce qui concerne notre nombre d'emplacements demeure près du seuil de rentabilité depuis février 2023 », a ajouté M. Lefebvre.

« À mesure que nous progressons, la direction maintient son engagement à optimiser la valeur pour les actionnaires de la Société en améliorant le BAIIA ajusté normalisé grâce à de meilleures expériences en salle à manger et en ligne sur ses plateformes numériques ainsi qu'à des mesures de réduction des coûts. La croissance organique du chiffre d'affaires réseau et du nombre d'établissements pour les concepts de restauration existants demeure une priorité pendant que nous continuons de rechercher des acquisitions potentielles. »

Faits saillants financiers (en millier de dollars, sauf les données par action)	T2-2024	T2-2023	6 mois 2024	6 mois 2023
Produits	303 739	305 219	582 383	591 222
BAIIA ajusté ⁽¹⁾	73 198	74 648	132 460	137 511
BAIIA ajusté normalisé ⁽¹⁾	73 683	74 648	133 218	138 607
Résultat net attribuable aux propriétaires	27 278	30 359	44 583	48 746
Flux de trésorerie provenant des activités	40 558	51 860	94 736	85 327
Flux de trésorerie disponibles nets des paiements des loyers ⁽¹⁾	24 321	29 547	61 243	44 980
Flux de trésorerie disponibles nets des paiements des loyers par action diluée ⁽²⁾	1,01	1,21	2,53	1,84
Résultat net par action de base	1,13	1,24	1,84	2,00
Résultat net par action diluée	1,13	1,24	1,84	1,99
Chiffre d'affaires réseau ⁽³⁾	1 459 400	1 470 000	2 791 100	2 832 500
Ventes en ligne ⁽³⁾	287 700	266 800	560 900	513 000

⁽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 DEUXIÈME TRIMESTRE

Réseau

- À la fin du deuxième trimestre de 2024, MTY comptait 7 107 établissements en activité, dont 6 885 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 situés aux États-Unis, 35 % au Canada et 7 % à l'international.
- Au cours du deuxième trimestre 2024, le réseau MTY a ouvert 85 établissements (T2 2023 – 73 établissements) et en a fermé 90 autres (T2 2023 – 77 établissements).
- Le chiffre d'affaires réseau a diminué de 1 % par rapport à l'exercice précédent pour s'établir à 1,46 milliard de dollars au deuxième trimestre de 2024 comparativement à 1,47 milliard de dollars à l'exercice précédent. La baisse a été généralisée et a touché la majeure partie du réseau, car la réduction des dépenses de consommation en raison de la situation économique actuelle, y compris les pressions inflationnistes, a 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 2 % en glissement annuel au deuxième 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 303,7 millions de dollars au deuxième 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 44 % 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 est demeuré stable en raison d'une augmentation de 3 % provenant des activités reliées aux franchises, qui a été amoindrie par une diminution de 3 % du côté des établissements propriétaires.
- 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 % par rapport au deuxième trimestre de l'exercice précédent, pour s'établir à 73,7 millions de dollars au deuxième trimestre de 2024, en raison surtout de l'augmentation des loyers et de la diminution du chiffre d'affaires réseau.
- Le bénéfice net attribuable aux propriétaires s'est élevé à 27,3 millions de dollars, soit 1,13 \$ par action (1,13 \$ par action diluée), au deuxième trimestre de 2024, comparativement à 30,4 millions de dollars, ou 1,24 \$ par action (1,24 \$ 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 deuxième trimestre de 2024, les flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation se sont chiffrés à 40,6 millions de dollars comparativement à 51,9 millions au cours de la même période de l'exercice 2023 à cause surtout d'une variation défavorable du fonds de roulement attribuable au calendrier de recouvrements et de paiements des débiteurs et créiteurs.
- MTY a remboursé 16,3 millions de dollars de sa dette à long terme, a versé 6,7 millions de dollars en dividendes à ses actionnaires et a racheté 266 700 actions pour une contrepartie totale de 12,8 millions au cours du deuxième trimestre de 2024.
- Au 31 mai 2024, MTY disposait d'une trésorerie de 52,3 millions et sa dette à long terme s'élevait à 733,0 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 8,0 millions de dollars canadiens et 526,2 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 2,0 millions en paiements d'intérêts.

VERSEMENT D'UN DIVIDENDE

Le 11 juillet 2024, la Société a annoncé le versement d'un dividende trimestriel de \$0,28 par action ordinaire. Le dividende sera payable le 15 août 2024 aux actionnaires inscrits aux registres de la Société à la fin du jour ouvrable du 2 août 2024.

TÉLÉCONFÉRENCE

Le Groupe MTY tiendra une conférence téléphonique le 11 juillet 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 3219599.

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 7 107 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 deuxième trimestre de l'exercice clos le 31 mai 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.