

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 QUATRIÈME TRIMESTRE DE L'EXERCICE 2024

- Le BAIIA ajusté normalisé ⁽¹⁾ de 59,4 millions de dollars pour le trimestre est resté assez stable par rapport à celui du 4^e trimestre 2023, qui s'est établi à 60,4 millions de dollars.
- Le chiffre d'affaires réseau ⁽²⁾ du trimestre a augmenté de 2 %, ou 30,3 millions de dollars pour atteindre 1 371,9 millions de dollars comparativement à 1 341,6 millions de dollars au 4^e trimestre 2023, en raison essentiellement de la croissance interne.
- Le nombre d'établissements à la clôture du trimestre s'élève à 7 079, pour une augmentation nette du nombre d'ouvertures d'établissements de 13 au cours du trimestre.
- Le BAIIA ajusté normalisé ⁽¹⁾ attribuable aux activités de franchisage a augmenté de 8 % pour s'établir à 49,3 millions de dollars pour le trimestre, comparativement à 45,7 millions de dollars au 4^e trimestre 2023, tandis que le BAIIA ajusté normalisé en % des produits ⁽²⁾ se chiffre à 51 % par rapport à 47 % au 4^e trimestre 2023.
- Les flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation se sont élevés à 43,7 millions de dollars, comparativement à 47,8 millions de dollars au 4^e trimestre 2023.
- Les flux de trésorerie disponibles, déduction faite des paiements de loyers ⁽¹⁾ ont atteint 27,4 millions de dollars pour le trimestre, comparativement à 33,4 millions de dollars au 4^e trimestre 2023. Les flux de trésorerie disponibles, déduction faite des paiements de loyers par action diluée ⁽³⁾ se sont élevés à 1,16 \$ pour le trimestre, comparativement à 1,37 \$ au 4^e trimestre 2023.
- Une perte nette attribuable aux propriétaires de 55,3 millions de dollars a été comptabilisé, soit 2,34 \$ par action diluée comparativement à un profit net de 16,4 millions de dollars, soit 0,67 \$ par action diluée au 4^e trimestre 2023.
- Rachat et annulation de 314 700 actions pour une contrepartie de 14,0 millions de dollars au 4^e trimestre 2024, soit un total de 906 900 actions pour une contrepartie de 41,8 millions de dollars depuis le début de l'exercice.
- La dette à long terme a été remboursée à hauteur de 9,5 millions pendant le trimestre, pour des remboursements nets de 79,5 millions de dollars depuis le 4^e trimestre 2023.
- Versement d'un dividende trimestriel de 0,33 \$ par action le 14 février 2025.

⁽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 indicateur financier supplémentaire. Veuillez-vous reporter à la rubrique intitulée « Indicateurs financiers supplémentaires » à la fin de ce communiqué.

⁽³⁾ Il s'agit d'un ratio hors PCGR. Veuillez-vous reporter à la rubrique intitulée « Ratios hors PCGR » à la fin de ce communiqué.

Montréal, le 14 février 2025 – 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 quatrième trimestre clos le 30 novembre 2024.

« Je suis heureux d'annoncer que nous avons élargi notre empreinte au cours du quatrième trimestre, en terminant sur une note positive avec une ouverture nette de 13 établissements. Cette augmentation nette positive d'établissements résulte des efforts soutenus des équipes de MTY, et nous sommes fiers de renforcer notre présence et d'accroître notre accessibilité auprès de nos clients », a déclaré Éric Lefebvre.

« En glissement annuel, le quatrième trimestre a enregistré une croissance organique du chiffre d'affaires réseau, avec une amélioration de 2 % par rapport au quatrième trimestre 2023 », a poursuivi M. Lefebvre. « Ces résultats sont principalement attribuables à la performance impressionnante de nos marques de collation aux États-Unis et de à notre segment de restaurants à service complet au Canada. »

« En ce qui concerne le BAIIA ajusté normalisé, j'aimerais souligner la performance de notre segment de franchisage ce trimestre, avec une augmentation de 8% par rapport au quatrième trimestre 2023. C'est un plaisir de voir le travail acharné de nos franchisés et des équipes de MTY se refléter dans ces résultats », a souligné M. Lefebvre.

Faits saillants financiers	T4-2024	T4-2023	12 mois 2024	12 mois 2023
(en millier de dollars, sauf les données par action)				
Produits	284 468	280 032	1 159 604	1 169 334
BAIIA ajusté ⁽¹⁾	58 796	60 365	263 037	270 746
BAIIA ajusté normalisé ⁽¹⁾	59 419	60 365	264 532	271 904
Résultat net attribuable aux propriétaires	(55 299)	16 444	24 170	104 082
Flux de trésorerie provenant des activités	43 716	47 764	204 807	184 586
Flux de trésorerie disponibles nets des paiements des loyers ⁽¹⁾	27 368	33 357	137 882	110 467
Flux de trésorerie disponibles nets des paiements des loyers par action diluée ⁽²⁾	1,16	1,37	5,75	4,52
Résultat net par action de base	(2,34)	0,67	1,01	4,26
Résultat net par action diluée	(2,34)	0,67	1,01	4,25
Chiffre d'affaires réseau ⁽³⁾	1 371 900	1 341 600	5 635 700	5 641 200
Ventes en ligne ⁽³⁾	286 900	265 400	1 118 500	1 027 400

⁽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 QUATRIÈME TRIMESTRE

Réseau

- À la fin du quatrième trimestre de 2024, MTY comptait 7 079 établissements en activité, dont 6 827 étaient exploités en vertu d'une franchise ou d'un contrat de gérance et 252 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 quatrième trimestre de 2024, le réseau MTY a ouvert 92 établissements (T4 2023 – 94 établissements) et en a fermé 79 autres (T4 2023 – 97 établissements) soit une augmentation organique nette de 13 établissements (Q4 2023 - diminution de 3 établissements).
- Le chiffre d'affaires réseau a augmenté de 2 % pour atteindre 1,37 milliards de dollars au quatrième trimestre de 2024 comparé à 1,34 milliards au quatrième trimestre de l'exercice précédent. Le segment des États-Unis a enregistré une croissance globale des ventes, grâce à une croissance organique positive de 2 %, ainsi qu'à l'effet favorable des taux de change, tandis que le Canada a affiché une croissance organique de 1 % par rapport à l'exercice précédent.
- Le chiffre d'affaires d'établissements comparables ⁽¹⁾ est resté stable en glissement annuel au quatrième trimestre avec une légère amélioration de 0,1 % aux États-Unis.

⁽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 augmenté de 2 % pour s'établir à 284,5 millions de dollars au quatrième trimestre, principalement en raison de la hausse des revenus des établissements propriétaires. Au Canada, les revenus des établissements propriétaires ont presque doublé en glissement annuel pour atteindre 13,9 millions de dollars, en raison d'une augmentation nette du nombre de ces établissements, tandis que les revenus des activités de franchisage ont diminué de 5 % et ceux de la transformation des aliments, de la distribution et de la vente au détail ont reculé de 10 %. Dans le segment des États-Unis et de l'International, la croissance des revenus provient principalement d'une hausse de 10% des fonds promotionnels et d'une hausse de 2 % 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 2 % en glissement annuel, pour s'établir à 59,4 millions de dollars au quatrième trimestre de 2024, en raison surtout de la diminution du BAIIA des établissements propriétaires résultant de l'impact de l'inflation sur l'augmentation des salaires et des coûts de la chaîne d'approvisionnement.
- Une perte nette attribuable aux propriétaires de 55,3 millions de dollars a été comptabilisée, soit 2,34 \$ par action (2,34 \$ par action diluée) comparativement à un profit net de 16,4 millions de dollars, soit 0,67 \$ par action (0,67 \$ par action diluée) au quatrième trimestre 2023. La diminution en glissement annuel est principalement due aux pertes de valeur à l'égard des immobilisations corporelles et incorporelles et goodwill et des pertes de change de 26,3 millions de dollars, principalement sur des prêts intersociétés, amoindrie par un profit provenant de la conversion des investissements dans des établissements à l'étranger comptabilisé à l'état consolidé du résultat global.
- Des charges de dépréciation de 64,6 millions de dollars ont été comptabilisées sur des immobilisations corporelles, des immobilisations incorporelles et du goodwill, principalement sur le goodwill lié à l'enseigne Papa Murphy's en raison d'une performance passée inférieure aux attentes et d'une croissance future anticipée plus faible.

LIQUIDITÉS ET RESSOURCES FINANCIÈRES

- Au cours du quatrième trimestre de 2024, les flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation se sont chiffrés à 43,7 millions de dollars comparativement à 47,8 millions au cours de la même période de l'exercice 2023. Cette diminution est principalement due à la baisse du BAIIA sectoriel et à la légère augmentation des impôts sur le revenu payés.
- MTY a remboursé 17,5 millions de dollars de sa dette à long terme, a versé 6,6 millions de dollars en dividendes à ses actionnaires et a racheté 314 700 actions pour une contrepartie totale de 14,0 millions au cours du quatrième trimestre de 2024.
- Au 30 novembre 2024, MTY disposait d'une trésorerie de 50,4 millions et sa dette à long terme s'élevait à 706,6 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 millions de dollars canadiens et 497,2 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 0,8 millions en paiements d'intérêts.

VERSEMENT D'UN DIVIDENDE

Le 22 janvier 2025, la Société a annoncé le versement d'un dividende trimestriel de \$0,33 par action ordinaire. Le dividende sera payable le 14 février 2025 aux actionnaires inscrits aux registres de la Société à la fin du jour ouvrable du 4 février 2025.

TÉLÉCONFÉRENCE

Le Groupe MTY tiendra une conférence téléphonique le 14 février 2025, 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 (International). 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 2833596.

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 85 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 plus de 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 7 079 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 quatrième trimestre de l'exercice clos le 30 novembre 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.