

États financiers consolidés intermédiaires résumés de

GROUPE D'ALIMENTATION MTY INC.

Pour les périodes de neuf mois closes le 31 août 2014 et le 31 août 2013

GROUPE D'ALIMENTATION MTY INC.

États consolidés intermédiaires résumés du résultat

Périodes de trois et de neuf mois closes le 31 août 2014 et le 31 août 2013

(non audités)

(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action)

Avis : les états financiers consolidés intermédiaires résumés de Groupe d'Alimentation MTY inc. pour les périodes de trois et de neuf mois closes le 31 août 2014 et le 31 août 2013 n'ont pas été examinés par un auditeur externe.

	Trimestre clos le 31 août 2014	Neuf mois clos le 31 août 2014	Trimestre clos le 31 août 2013	Neuf mois clos le 31 août 2013
	\$	\$	\$	\$
Produits (notes 18 et 25)	30 234	85 238	25 130	73 100
Charges				
Charges opérationnelles (notes 19 et 25)	19 719	53 898	14 609	44 225
Amortissement – immobilisations corporelles	358	864	315	824
Amortissement – immobilisations incorporelles	1 486	4 372	977	2 922
Intérêts sur la dette à long terme	150	311	74	225
	21 713	59 445	15 975	48 196
Autres produits (charges)				
Gain (perte) de change	(13)	16	17	54
Produits d'intérêts	47	54	117	383
Profit au rachat d'actions privilégiées	100	100	-	-
Profit (perte) à la cession d'immobilisations corporelles	736	1 090	(4)	6
Autres produits	(37)	-	-	-
	833	1 260	130	443
Bénéfice avant impôt	9 354	27 053	9 285	25 347
Impôt sur le résultat (note 24)				
Exigible	2 650	6 667	2 282	6 601
Différé	(234)	549	319	258
	2 416	7 216	2 601	6 859
Résultat net et résultat global	6 938	19 837	6 684	18 488
Résultat net et résultat global attribuables aux :				
Propriétaires	7 099	19 905	6 682	18 567
Participations ne donnant pas le contrôle	(161)	(68)	2	(79)
	6 938	19 837	6 684	18 488

Bénéfice par action (note 16)

De base	0,37	1,04	0,35	0,97
Dilué	0,37	1,04	0,35	0,97

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés.

GROUPE D'ALIMENTATION MTY INC.

États consolidés intermédiaires résumés du résultat global

Périodes de trois et de neuf mois closes le 31 août 2014 et le 31 août 2013

(non audités)

(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action)

	Trimestre clos le 31 août 2014	Neuf mois clos le 31 août 2014	Trimestre clos le 31 août 2013	Neuf mois clos le 31 août 2013
	\$	\$	\$	\$
Bénéfice net	6 938	19 837	6 684	18 488
Autres éléments du résultat global, après impôt sur le résultat				
Écart de change	(14)	(20)	-	-
Autre élément du résultat global	(14)	(20)	-	-
Total du résultat global	6 924	19 817	6 684	18 488
Total du résultat global attribuable aux :				
Propriétaires	7 085	19 885	6 682	18 567
Participations ne donnant pas le contrôle	(161)	(68)	2	(79)
	6 924	19 817	6 684	18 488

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés.

GROUPE D'ALIMENTATION MTY INC.

États consolidés intermédiaires résumés de la situation financière

Au 31 août 2014 et au 30 novembre 2013

(non audités)

(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action)

	31 août 2014	30 novembre 2013
	\$	\$
Actif		
Actif courant		
Trésorerie	9 274	6 136
Débiteurs (note 6)	15 197	13 452
Stocks (note 7)	1 469	1 029
Prêts à recevoir (note 8)	186	400
Participation dans une filiale détenue en vue de la vente (note 9)	1 364	1 377
Charges payées d'avance et dépôts	694	430
	28 184	22 824
Prêts à recevoir (note 8)	560	578
Immobilisations corporelles	5 207	6 213
Immobilisations incorporelles (note 10)	103 024	96 978
Goodwill (note 11)	49 553	46 451
	186 528	173 044
Passif		
Passifs courants		
Ligne de crédit (note 12)	8 000	12 000
Créditeurs et charges à payer	11 098	11 903
Provisions (note 13)	2 900	1 791
Passif d'impôt exigible	402	414
Produits différés et dépôts (note 14)	4 045	3 655
Tranche à court terme de la dette à long terme (note 15)	2 473	2 703
	28 918	32 466
Dette à long terme (note 15)	5 784	4 466
Impôt différé	6 078	5 303
	40 780	42 235
Engagements, garanties et passifs éventuels (notes 21, 22 et 23)		
Capitaux propres		
Capitaux propres attribuables aux propriétaires		
Capital-actions	19 792	19 792
Réserves	481	481
Cumul des autres éléments du résultat global	(14)	6
Bénéfices non distribués	120 615	105 993
	140 874	126 272
Capitaux propres attribuables aux participations ne donnant pas le contrôle	4 874	4 537
	145 748	130 809
	186 528	173 044

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés.

Approuvé par le conseil d'administration le 7 octobre 2014

.....« Stanley Ma »..... Administrateur « Claude St-Pierre »..... Administrateur

GROUPE D'ALIMENTATION MTY INC.

États consolidés intermédiaires résumés des variations des capitaux propres

Périodes de neuf mois closes le 31 août 2014 et le 31 août 2013

(non audités)

(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action)

	Capitaux propres attribuables aux propriétaires					Capitaux propres attribuables aux participations ne donnant pas le contrôle	
	Capital- actions	Surplus d'apport	Cumul d'autres éléments du résultat global	Bénéfices non distribués	Total		Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au 30 novembre 2012	19 792	481	-	85 635	105 908	155	106 063
Résultat net et résultat global pour les neuf mois clos le 31 août 2013	-	-	-	18 567	18 567	(79)	18 488
Placement en actions ordinaires d'une filiale par un détenteur de participations ne donnant pas le contrôle	-	-	-	-	-	49	49
Dividendes	-	-	-	(4 015)	(4 015)	(110)	(4 125)
Solde au 31 août 2013	19 792	481	-	100 187	120 460	15	120 475
Résultat net pour le trimestre allant du 1er septembre 2013 au 30 novembre 2013	-	-	-	7 145	7 145	28	7 173
Autres éléments du résultat global	-	-	6	-	6	-	6
Reclassement d'une participation dans une filiale désormais détenue en vue de la vente	-	-	-	-	-	69	69
Acquisition de 9286-5591 Québec inc.	-	-	-	-	-	4 425	4 425
Dividendes	-	-	-	(1 339)	(1 339)	-	(1 339)
Solde au 30 novembre 2013	19 792	481	6	105 993	126 272	4 537	130 809
Résultat net pour les neuf mois clos le 31 août 2014	-	-	-	19 905	19 905	(68)	19 837
Autres éléments du résultat global	-	-	(20)	-	(20)	-	(20)
Acquisition de 8825726 Canada inc.	-	-	-	-	-	300	300
Acquisition d'une partie de la participation ne donnant pas le contrôle dans 7687567 Canada inc.	-	-	-	(407)	(407)	160	(247)
Dividendes	-	-	-	(4 876)	(4 876)	(55)	(4 931)
Solde au 31 août 2014	19 792	481	(14)	120 615	140 874	4 874	145 748

La Société a déclaré et versé les dividendes suivants :

	31 août 2014	31 août 2013
0,255 \$ par action ordinaire (0,210 \$ par action ordinaire en 2013)	4 876 \$	4 015 \$

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés.

GROUPE D'ALIMENTATION MTY INC.

Tableaux consolidés intermédiaires résumés des flux de trésorerie

Périodes de trois et neuf mois closes le 31 août 2014 et le 31 août 2013

(non audités)

(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action)

	Trimestre clos le 31 août 2014	Neuf mois clos le 31 août 2014	Trimestre clos le 31 août 2013	Neuf mois clos le 31 août 2013
	\$	\$	\$	\$
Activités opérationnelles				
Résultat net	6 938	19 837	6 684	18 488
Éléments sans incidence sur la trésorerie :				
Intérêts sur la dette à long terme	150	311	74	225
Amortissement – immobilisations corporelles	358	864	315	824
Amortissement – immobilisations incorporelles	1 486	4 372	977	2 922
Gains ou pertes à la cession d'immobilisations corporelles	(736)	(1 090)	4	(6)
Gain ou pertes de change latentes	(17)	(2)	-	-
Gains ou pertes de change latentes sur d'autres éléments du résultat global	(14)	(20)	-	-
Profit au rachat d'actions privilégiées	(100)	(100)	-	-
Variation de la juste valeur de la participation dans une filiale détenue en vue de la vente	91	313	-	-
Charge d'impôts sur le résultat	2 416	7 216	2 601	6 859
Produits différés	436	390	(74)	511
	11 008	32 091	10 581	29 823
Impôts encaissés	148	323	197	624
Impôts versés	(2 093)	(7 002)	(1 884)	(9 731)
Intérêts versés	(3)	(104)	(41)	(115)
Variation de la situation financière de la filiale détenue en vue de la vente	(311)	(311)		
Variation des éléments hors trésorerie du fonds de roulement (note 26)	(713)	(2 197)	(76)	(2 272)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	8 036	22 800	8 777	18 329
Activités d'investissement				
Sorties nettes de trésorerie liées aux acquisitions	(11 391)	(11 391)	-	(945)
Acquisitions d'immobilisation corporelles	(57)	(363)	(161)	(651)
Acquisitions d'immobilisation incorporelles	(138)	(163)	(84)	(224)
Rajustement du prix d'acquisitions	-	(207)	-	-
Produits sur cession d'immobilisations corporelles	1 037	1 760	21	135
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	(10 549)	(10 364)	(224)	(1 685)
Activités de financement				
Remboursement de la ligne de crédit	-	(12 000)	-	-
Prélèvements sur la ligne de crédit	8 000	8 000		
Émission d'actions au détenteur de participations ne donnant pas le contrôle de filiales	300	300	-	49
Rachat d'actions d'un actionnaire ne détenant pas le contrôle	(300)	(300)	-	-
Remboursement de la dette à long terme	-	(367)	(195)	(631)
Dividendes versés aux actionnaires ne détenant pas le contrôle de filiales	(25)	(55)	(85)	(110)
Dividendes versés	(1 626)	(4 876)	(1 338)	(4 015)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	6 349	(9 298)	(1 618)	(4 707)
Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	3 836	3 138	6 935	11 937
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	5 438	6 136	38 038	33 036
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	9 274	9 274	44 973	44 973

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés.

GROUPE D'ALIMENTATION MTY INC.

Table des matières

Note

1.	Description des activités.....	8
2.	Base d'établissement	8
3.	Consolidation.....	9
4.	Modifications comptables futures	10
5.	Acquisition d'entreprises.....	11
6.	Débiteurs	14
7.	Stocks	15
8.	Prêts à recevoir	15
9.	Participation dans une filiale détenue pour la vente	16
10.	Immobilisations incorporelles	16
11.	Goodwill.....	18
12.	Facilités de crédit.....	19
13.	Provisions	19
14.	Produits différés et dépôts	20
15.	Dette à long terme	20
16.	Bénéfice par action	21
17.	Instruments financiers	21
18.	Produits.....	22
19.	Charges opérationnelles.....	23
20.	Contrats de location simple	23
21.	Engagements	24
22.	Garantie	24
23.	Passifs éventuels.....	24
24.	Impôt sur le résultat	25
25.	Information sectorielle.....	25
26.	Tableau des flux de trésorerie.....	27
27.	Transactions entre parties liées.....	27

GROUPE D'ALIMENTATION MTY INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Semestres clos le 31 août 2014 et le 31 août 2013

(non audités)

(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action)

1. Description des activités

Le Groupe d'Alimentation MTY Inc. (la « Société ») est un franchiseur exerçant ses activités dans le secteur de la restauration rapide. Ses activités consistent à franchiser des concepts et à exploiter des établissements lui appartenant sous une multitude de bannières. La Société exploite également un centre de distribution et une usine de transformation des aliments, tous deux situés dans la province de Québec.

La Société a été constituée sous le régime de la *Loi canadienne sur les sociétés par actions* et est inscrite à la Bourse de Toronto. Son siège social se situe au 8150, autoroute Transcanadienne, bureau 200, Saint-Laurent (Québec).

2. Base d'établissement

Les états financiers consolidés intermédiaires résumés ont été dressés selon la méthode du coût historique, sauf en ce qui concerne les instruments financiers dérivés, qui ont été évalués à la juste valeur, et les provisions, qui correspondent aux meilleures estimations de la direction. Les états financiers consolidés intermédiaires résumés sont présentés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle de la Société, et les montants des tableaux sont arrondis au millier de dollars le plus près (000 \$), sauf avis contraire.

Déclaration de conformité

Les états financiers consolidés intermédiaires résumés de la Société ont été dressés conformément à IAS 34 *Information financière intermédiaire* et selon les mêmes méthodes comptables que celles décrites dans les états financiers consolidés annuels de la Société pour l'exercice clos le 30 novembre 2013, dressés conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS ») publiées par l'International Accounting Standards Board (« IASB »).

Ces états financiers consolidés intermédiaires résumés ne comprennent pas toute l'information exigée en vertu des IFRS à l'égard d'états financiers complets. En conséquence, ils doivent être lus de pair avec les états financiers consolidés annuels de la Société pour l'exercice clos le 30 novembre 2013. Les états financiers consolidés de la Société sont disponibles sur le site Web de SEDAR, www.sedar.com, et sur le site Web de la Société, www.mtygroup.com.

Le conseil d'administration a autorisé la publication des présents états financiers consolidés intermédiaires résumés le 7 octobre 2014.

Saisonnalité des activités intermédiaires

Les activités de la Société peuvent être saisonnières. Les résultats d'exploitation d'une période intermédiaire ne sont pas nécessairement indicatifs des résultats d'exploitation de l'exercice entier ou d'une période future.

GROUPE D'ALIMENTATION MTY INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Semestres clos le 31 août 2014 et le 31 août 2013

(non audités)

(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action)

2. Base d'établissement (suite)

Estimation, jugements critiques et hypothèses

La préparation des états financiers consolidés intermédiaires résumés conformément aux IFRS exige que la direction exerce son jugement, procède à des estimations et formule des hypothèses qui ont une incidence sur l'application des méthodes comptables et les soldes présentés au titre des actifs et des passifs, sur l'information fournie à l'égard des actifs et passifs éventuels à la date des états financiers et sur les montants présentés au titre des produits et des charges au cours de la période. Ces estimations et hypothèses sont fondées sur l'expérience passée, sur d'autres facteurs considérés pertinents et sur certaines perspectives; elles sont régulièrement révisées. Les révisions d'estimations sont comptabilisées dans la période au cours de laquelle elles sont révisées et dans les périodes ultérieures affectées. Les résultats réels peuvent différer de ces estimations.

Au cours de la préparation des présents états financiers consolidés intermédiaires résumés, les jugements d'importance qui ont été posés par la direction dans le cadre de l'application des méthodes comptables de la Société et les sources principales d'estimation de l'incertitude qui ont été utilisées sont ceux-là même qui sont décrits dans les états financiers annuels audités de la Société pour l'exercice clos le 30 novembre 2013.

3. Consolidation

Filiales

Une entité est considérée constituer une filiale lorsqu'elle est contrôlée par la Société ou lorsqu'elle est contrôlée indirectement par le biais des filiales de la Société. Une société ne détient le contrôle d'une entité que si elle remplit les trois conditions suivantes :

- Elle détient le pouvoir sur l'entité;
- Elle est exposée ou a droit à des rendements variables qui découlent de son engagement auprès de l'entité; et
- Elle est en mesure d'utiliser son pouvoir sur l'entité pour modifier le montant du rendement qu'elle obtient.

La direction doit poser des jugements critiques lorsqu'elle évalue ces divers éléments ainsi que l'ensemble des faits et circonstances afin établir si un contrôle existe. La Société réévalue son contrôle effectif d'une entité si les faits et circonstances indiquent que l'un ou plusieurs des éléments susmentionnés ont changé.

Les états financiers consolidés comprennent les comptes de la Société et ceux de ses filiales. Les filiales sont consolidées de la date à laquelle la Société en acquiert le contrôle jusqu'à la date à laquelle elle cesse d'en détenir le contrôle. Les soldes, produits et charges intersociétés de même que les flux de trésorerie sont tous entièrement éliminés lors de la consolidation. Si nécessaire, des ajustements sont apportés aux états financiers des filiales afin d'aligner leurs méthodes comptables sur celles de la Société.

GROUPE D'ALIMENTATION MTY INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Semestres clos le 31 août 2014 et le 31 août 2013

(non audités)

(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action)

3. Consolidation (suite)

Participations ne donnant pas le contrôle

Les participations ne donnant pas le contrôle sont comptabilisées aux capitaux propres distinctement des capitaux propres attribuables aux actionnaires de la Société. Les modifications des participations de la Société dans une filiale qui n'entraînent pas la perte du contrôle de cette filiale sont comptabilisées aux capitaux propres. La valeur comptable des capitaux propres attribuables aux actionnaires de la Société et des participations ne donnant pas le contrôle est ajustée pour refléter l'évolution de leurs participations relatives dans les filiales.

4. Modifications comptables futures

Plusieurs nouvelles normes, interprétations et modifications de normes existantes ont été publiées par l'International Accounting Standards Board (« IASB »), mais n'étaient pas encore en vigueur pour la période close le 31 août 2014 et n'ont pas été appliquées au moment de dresser les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés.

Les normes suivantes peuvent avoir une incidence sur les états financiers consolidés intermédiaires résumés de la Société :

<u>Norme</u>	<u>Date d'entrée en vigueur</u> ¹⁾	<u>Incidence</u> ²⁾
IFRS 9, <i>Instruments financiers</i>	Indéterminée	En cours d'évaluation
IFRS 15, <i>Produits des activités ordinaires tirés de contrats avec des clients</i>	1 ^{er} janvier 2017	En cours d'évaluation
Modification d'IAS 32, <i>Instruments financiers : présentation</i>	1 ^{er} janvier 2014	Aucune incidence financière
IAS 19, <i>Avantages du personnel</i>	1 ^{er} juillet 2014	Aucune incidence financière
IAS 39, <i>Instruments financiers : comptabilisation et évaluation</i>	1 ^{er} janvier 2014	Aucune incidence financière
Améliorations annuelles des IFRS (cycle 2010-2012)	Juillet 2014	En cours d'évaluation ³⁾

¹⁾ En vigueur pour les exercices ouverts à compter de la date indiquée.

²⁾ Estimation faite par la Société de l'incidence de la norme sur les états financiers consolidés.

³⁾ La Société présentera l'information visée dans ses états financiers consolidés annuels pour l'exercice se terminant le 30 novembre 2015.

IFRS 9 remplace les lignes directrices d'IAS 39, *Instruments financiers : Comptabilisation et évaluation*, relatives au classement et à l'évaluation des actifs et des passifs financiers. Le remplacement d'IAS 39 est un projet qui comporte trois phases dont l'objectif consiste à améliorer et à simplifier la comptabilisation des instruments financiers. Il s'agit de la première phase de ce projet.

IFRS 15 définit quand et comment un émetteur assujéti comptabilisera les produits d'activités ordinaires et énonce des exigences à l'effet de fournir aux utilisateurs d'états financiers des renseignements plus informatifs et pertinents. La norme établit un modèle de comptabilisation unique, en cinq étapes axées sur des principes, qui s'applique à tous les contrats avec des clients.

GROUPE D'ALIMENTATION MTY INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Semestres clos le 31 août 2014 et le 31 août 2013

(non audités)

(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action)

4. Modifications comptables futures (suite)

IAS 32 a été modifiée par l'IASB afin de clarifier certaines exigences et remédier au manque d'uniformité dans l'application de cette norme.

IAS 19 modifie le traitement comptable des contributions d'un employé ou d'un tiers à un régime à prestations définies.

IAS 39 a été révisée par l'IASB afin de modifier les critères qui doivent être respectés selon la norme à l'égard de la comptabilité de couverture d'un instrument financier dérivé désigné comme instrument de couverture.

Des *Améliorations annuelles des IFRS (cycle 2010-2012)* ont été publiées par l'IASB dans le cadre de ses procédures d'améliorations annuelles. Plusieurs normes ont été modifiées :

- IFRS 3, *Regroupements d'entreprises* (traitement comptable à appliquer à une contrepartie éventuelle lors d'un regroupement d'entreprises);
- IFRS 8, *Secteurs opérationnels* (ajout d'une obligation d'information sur le regroupement de secteurs opérationnels); et
- IAS 24, *Information relative aux parties liées* (informations relatives aux personnes agissant à titre de principaux dirigeants).

5. Acquisition d'entreprises

Acquisitions réalisées en 2014

Le 21 juillet 2014, la Société a acquis une participation de 90% dans une nouvelle filiale par l'intermédiaire de laquelle elle a acquis l'actif de Madisons New York Grill & Bar (www.madisonsnyc.com) pour une contrepartie totale qui s'élève à 12 925 \$. L'opération a pris effet le 18 juillet 2014; elle visait tout autant à diversifier l'offre de la Société qu'à étoffer son portefeuille de marques.

Contrepartie versée

	\$
Prix d'achat	12 925
Montant net des obligations prises en charge	(284)
Prix d'achat net	12 641
Crédit vendeur (note 15)	(1 250)
Sortie nette de trésorerie	11 391

GROUPE D'ALIMENTATION MTY INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Semestres clos le 31 août 2014 et le 31 août 2013

(non audités)

(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action)

5. Acquisitions d'entreprises (suite)

Acquisitions réalisées en 2014 (suite)

Le tableau ci-dessous présente la répartition préliminaire du prix d'achat :

<u>Actif net acquis</u>	\$
Dépôts de location	66
Droits de franchise	6 846
Marque de commerce	3 410
Goodwill (déductible)	2 895
<hr/> Prix d'achat net	<hr/> 13 217
Moins :	
Passifs rattachés aux cartes-cadeaux	350
Impôt différé	226
	<hr/> 576
<hr/> Prix d'achat net	<hr/> 12 641

La répartition du prix d'achat demeure préliminaire puisque les ajustements post-acquisition ne sont pas finalisés.

Le goodwill reflète l'effet de l'acquisition de Madisons sur la capacité de la Société à dégager des bénéfices supérieurs à ceux qu'elle touche déjà. La contrepartie payée témoigne de synergies combinées qui convergent essentiellement vers la croissance du résultat. Ces avantages ne sont pas comptabilisés distinctement du goodwill parce qu'ils ne répondent pas aux critères comptables qui s'appliquent à un actif identifiable.

Les données ci-dessus ne comprennent aucune des charges relatives à l'acquisition.

Acquisition réalisée en 2013

Le 24 septembre 2013, Les Entreprises MTY Tiki Ming inc., filiale en propriété exclusive de la Société, a acquis l'actif des bannières Extrême Pita, PurBlendz et Mucho Burrito (« Extreme Brandz », www.extremebrandz.com) pour une contrepartie de 45 millions \$ payée au moyen de la trésorerie de la Société. La transaction a pris effet le 24 septembre 2013; elle visait autant à diversifier l'offre de la Société qu'à étoffer son portefeuille de marques.

GROUPE D'ALIMENTATION MTY INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Semestres clos le 31 août 2014 et le 31 août 2013

(non audités)

(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action)

5. Acquisitions d'entreprises (suite)

Acquisition en 2013 (suite)

Contrepartie versée

	\$
Prix d'achat	45 000
Escompte sur retenue ne portant pas intérêt	(364)
Montant net des obligations prises en charge	(537)
Ajustements post-acquisition	528
Prix d'achat net	44 625
Retenues	(4 136)
Ajustements post-acquisition payables à la fin de l'exercice	(528)
Sortie nette de trésorerie	39 963

Le tableau ci-dessous présente la répartition préliminaire du prix d'achat :

Actif net acquis

	\$
Actif courant	
Trésorerie et équivalents de trésorerie	300
Débiteurs	68
Stocks	28
Impôts à recevoir	33
Charges payées d'avance et dépôts	165
	594
Immobilisations corporelles	500
Droits de franchise	11 499
Marque de commerce	17 792
Goodwill*	17 903
	48 288
Passif courant	
Créditeurs	294
Produits différés	1 525
	1 819
Dette à long terme	554
Impôt différé	1 290
	3 663
Prix d'achat net	44 625

* Du goodwill total, seule une somme de 12 130 \$ est déductible aux fins de l'impôt.

La répartition du prix d'achat demeure préliminaire puisque les ajustements post-acquisition ne sont pas finalisés.

GROUPE D'ALIMENTATION MTY INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Semestres clos le 31 août 2014 et le 31 août 2013

(non audités)

(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action)

6. Débiteurs

Le tableau ci-après présente le classement chronologique détaillé des créances qui ne sont pas échues, ainsi qu'une analyse des créances échues et de la provision pour créances douteuses connexe :

	31 août 2014	30 novembre 2013
	\$	\$
Total des débiteurs	20 902	15 739
Moins : provision pour créances douteuses	5 705	2 287
Total des débiteurs, montant net	15 197	13 452
Ventilation :		
Non échus	9 195	8 245
Échus depuis plus d'un jour, mais pas plus de 30 jours	1 872	1 917
Échus depuis plus de 31 jours, mais pas plus de 60 jours	1 092	633
Échus depuis plus de 61 jours	3 038	2 657
Total des débiteurs, montant net	15 197	13 452
Provision pour créances douteuses au début de l'exercice	2 287	1 168
Ajouts	3 500	1 449
Radiations	(82)	(330)
Provision pour créances douteuses à la fin de la période	5 705	2 287

La Société comptabilise une provision pour créances douteuses sur la base de l'expérience passée, de la situation de chaque établissement, de la situation financière de la contrepartie et de l'ancienneté des créances.

Les créances clients présentées ci-dessus comprennent certaines sommes qui sont échues à la fin de la période de présentation de l'information financière et pour lesquelles la Société n'a pas comptabilisé de provision pour créances douteuses. En effet, puisque la qualité du crédit de la contrepartie n'a pas fait l'objet de modification importante, ces sommes sont considérées comme étant recouvrables. La Société ne détient pas de garantie ni d'autre rehaussement de crédit sur ces soldes, et n'a pas non plus le droit juridique de déduire ces sommes de celles dues par la Société à la contrepartie.

La concentration du risque de crédit est limitée en raison de la diversité de la clientèle et du fait que les clients sont indépendants les uns des autres.

GROUPE D'ALIMENTATION MTY INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Semestres clos le 31 août 2014 et le 31 août 2013

(non audités)

(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action)

7. Stocks

	31 août 2014	30 novembre 2013
	\$	\$
Matières premières	661	998
Produits en cours	-	31
Produits finis	808	-
Total des stocks	1 469	1 029

Les stocks sont présentés après prise en compte d'une réduction de valeur de 42 \$ (7 \$ au 30 novembre 2013) au titre de l'obsolescence. La totalité des stocks devraient être vendus dans les douze prochains mois.

Les stocks passés en charges au cours des périodes de trois et neuf mois closes le 31 août 2014 s'élevaient à 6 650 \$ et à 17 197\$ (6 253 \$ et 17 169 \$ en 2013).

8. Prêts à recevoir

Les prêts à recevoir sont généralement liés à la vente de franchises et à diverses avances consenties à des franchisés; ils se composent des éléments suivants :

	31 août 2014	30 novembre 2013
	\$	\$
Prêts à recevoir, ne portant pas intérêt et non assortis de modalités de remboursement	20	16
Prêts à recevoir portant intérêt à un taux annuel s'établissant entre néant et 8 %, à recevoir en versements mensuels totalisant 34 \$, capital et intérêts compris, prenant fin en mars 2021	726	962
	746	978
Tranche à court terme	(186)	(400)
	560	578

Le tableau ci-dessous présente le calendrier des remboursements du capital au cours des années ultérieures :

	\$
2015	186
2016	277
2017	155
2018	79
2019	12
Par la suite	37
	746

GROUPE D'ALIMENTATION MTY INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Semestres clos le 31 août 2014 et le 31 août 2013

(non audités)

(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action)

9. Participation dans une filiale détenue pour la vente

En septembre 2013, la Société a mis en vente sa participation de 51 % dans 7687567 Canada inc., une usine de transformation des aliments située à Saint-Romuald, au Québec.

En juillet 2014, afin de faciliter une restructuration des opérations de l'usine, la Société a acquis des actions additionnelles de l'un des actionnaires minoritaires. À la suite de cette transaction, effectuée pour une contrepartie de 300 000 \$, la Société détient 91% des actions de 7687567 Canada Inc.

La valeur de la participation dans une filiale détenue en vue de la vente comptabilisée dans l'état consolidé intermédiaire résumé de la situation financière est égale à la valeur comptable nette de l'actif de 7687567 Canada inc. diminuée des passifs et majorée de la valeur d'un prêt de la Société en faveur de 7687567 Canada inc. Il n'a été constaté ni gain, ni perte dans le résultat de la Société. Cette participation représente un secteur de la Société.

Au 31 août 2014, l'actif total et le passif total de la participation s'élevaient respectivement à 5 093 \$ et à 5 378 \$.

10. Immobilisations incorporelles

Coût	Droits de franchise et de franchise maîtresse ¹⁾	Marques de commerce	Droits de substitution	Baux	Autres	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au 30 novembre 2012	41 174	33 033	-	1 000	290	75 497
Ajouts ²⁾	15	-	-	-	331	346
Cessions	-	-	-	-	(272)	(272)
Acquisitions par le biais de regroupements d'entreprises	17 234	25 209	1 199	-	-	43 642
Solde au 30 novembre 2013	58 423	58 242	1 199	1 000	349	119 213
Ajouts ²⁾	-	25	-	-	138	163
Acquisition par le biais de regroupements d'entreprises (note 5)	6 846	3 410	-	-	-	10 256
Solde au 31 août 2014	65 269	61 677	1 199	1 000	487	129 632

GROUPE D'ALIMENTATION MTY INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Semestres clos le 31 août 2014 et le 31 août 2013

(non audités)

(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action)

10. Immobilisations incorporelles (suite)

Amortissement cumulé	Droits de franchise et de franchise maîtresse ¹⁾	Marques de commerce	Droits de substitution	Baux	Autres	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au 30 novembre 2012	17 278	-	-	733	273	18 284
Cessions	-	-	-	-	(272)	(272)
Amortissement	4 064	-	-	107	32	4 223
Solde au 30 novembre 2013	21 342	-	20	840	33	22 235
Amortissement	4 180	-	90	66	36	4 372
Solde au 31 août 2014	25 522	-	110	906	69	26 608

Saldes comptables	Droits de franchise et de franchise maîtresse ¹⁾	Marques de commerce	Droits de substitution	Baux	Autres	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
30 novembre 2013	37 081	58 242	1 179	160	316	96 978
31 août 2014	39 747	61 677	1 089	94	418	103 024

¹⁾ Les droits de franchise et de franchise maîtresse comprennent une somme de 1 500 \$ (1 500 \$ en novembre 2013) à l'égard de droits de franchise maîtresse non amortissables. Les droits de franchise maîtresse ne comportent aucune condition spécifique et sont valides tant que MTY respecte l'entente.

²⁾ Les ajouts en 2014 comprennent 25 \$ à l'égard de marques de commerce achetées et 138 \$ à l'égard de logiciels achetés.

GROUPE D'ALIMENTATION MTY INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Semestres clos le 31 août 2014 et le 31 août 2013

(non audités)

(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action)

10. Immobilisations incorporelles (suite)

Aux fins des tests de dépréciation, les immobilisations incorporelles à durée d'utilité indéterminée ont été attribuées aux unités génératrices de trésorerie suivantes :

	31 août 2014	30 novembre 2013
	\$	\$
Taco Time	1 500	1 500
La Crémère	9	9
Croissant Plus	125	125
Cultures	500	500
Thai Express	145	145
Mrs Vanelli's	2 700	2 700
Sushi Shop	1 600	1 600
Tutti Frutti	1 100	1 100
Koya	1 253	1 253
Country Style	4 096	4 096
Valentine	3 338	3 338
Jugo Juice	5 425	5 425
Mr. Sub	11 307	11 307
Koryo	1 135	1 135
Mr. Souvlaki	300	300
Extreme Pita	8 001	7 976
Mucho Burrito	9 816	9 816
ThaiZone	7 417	7 417
Madisons	3 410	-
	63 177	59 742

11. Goodwill

Le tableau suivant présente la variation de la valeur comptable du goodwill:

	31 août 2014	30 novembre 2013
	\$	\$
Solde au début de l'exercice	46 451	20 266
Goodwill acquis durant l'exercice par le biais de regroupements d'entreprises (note 5)	2 895	26 385
Ajustement de prix d'achat	207	-
Reclassement de la participation dans une filiale détenue pour la vente ¹⁾	-	(200)
Solde à la fin de la période	49 553	46 451

¹⁾ Un goodwill se chiffrant à 200 \$ a été décomptabilisé au quatrième trimestre de l'exercice 2013 lorsque la participation de la Société dans l'usine de transformation des aliments a été reclassée comme placement dans une filiale détenue pour la vente (note 9).

GROUPE D'ALIMENTATION MTY INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Semestres clos le 31 août 2014 et le 31 août 2013

(non audités)

(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action)

12. Facilités de crédit

Au 31 août 2014, la Société dispose d'une ligne de crédit renouvelable autorisée de 30 000 \$ ainsi que d'une facilité de gestion du risque de trésorerie de 1 000 \$. L'une des filiales de la Société dispose également d'une nouvelle ligne de crédit de 10 000 \$ aux mêmes conditions. Cette dernière a été établie spécifiquement pour l'acquisition de Madisons (note 5) et est garantie par la Société. La dette bancaire est garantie par une hypothèque mobilière sur l'ensemble de l'actif de la Société.

Les avances en dollars canadiens tirées sur la ligne de crédit renouvelable portent intérêt au taux préférentiel de la banque (les avances en dollars américains portent intérêt au taux de base américain de la banque) majoré d'au plus 0,5%, selon le ratio dette consolidée sur BAIIA de la Société. Au 31 août 2014, le taux préférentiel de la banque s'élevait à 3,00%.

La facilité de gestion du risque de trésorerie porte intérêt au taux du marché tel qu'établi par le service de gestion de la trésorerie du prêteur.

Selon les conditions des facilités de crédit, la Société doit respecter un ratio de la dette consolidée sur le BAIIA de 2:1 et un ratio minimal de couverture des intérêts de 4,5:1. La ligne de crédit est remboursable à vue et est renouvelable annuellement. Au 31 août 2014, des avances de 8 000 \$ (12 000 \$ au 30 novembre 2013) avaient été tirées sur les lignes de crédit. La Société respecte les clauses restrictives des facilités.

13. Provisions

Les provisions comprennent les montants suivants :

	31 août 2014	30 novembre 2013
	\$	\$
Litiges et différends	683	420
Établissements fermés	478	306
	1 161	726
Passifs relatifs aux cartes-cadeaux et aux programmes de fidélité	1 739	1 065
Total	2 900	1 791

La provision pour litiges et différends représente la meilleure estimation de la direction à l'égard du dénouement des litiges et différends qui sont en cours à la date de l'état de la situation financière. Cette provision comporte plusieurs éléments; le moment du règlement de cette provision est inconnu en raison de sa nature, la Société n'ayant aucun contrôle sur le déroulement des litiges.

Les dettes relatives aux établissements fermés représentent principalement les montants que la Société s'attend à devoir déboursier pour résilier les contrats de location des établissements non performants ou fermés. Les négociations avec les divers intervenants sont en général de courte durée et devraient se régler dans un délai de quelques mois après la comptabilisation de la provision.

Les provisions pour litiges et différends et pour établissements fermés ne comprennent aucun montant inutilisé et repris en résultat. Les montants utilisés au cours de la période comprennent une somme de 606 \$ au titre des provisions pour litiges et différends et établissements fermés; ce montant a servi au règlement d'un litige et pour la résiliation des contrats de location d'établissements fermés.

GROUPE D'ALIMENTATION MTY INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Semestres clos le 31 août 2014 et le 31 août 2013

(non audités)

(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action)

13. Provisions (suite)

Les ajouts au cours de la période comprennent une provision de 1 041 \$ pour litiges et différends et pour établissements fermés. Les provisions ont été augmentées en fonction de nouvelles informations obtenues par la direction.

Les passifs relatifs aux cartes-cadeaux et aux programmes de fidélité représentent la valeur estimée des cartes-cadeaux et des points en circulation à la date de l'état de la situation financière. Le moment de la reprise de cette provision dépend du comportement des consommateurs et est, par conséquent, hors du contrôle de la Société.

14. Produits différés et dépôts

	<u>31 août 2014</u>	<u>30 novembre 2013</u>
	\$	\$
Dépôts liés aux droits de franchise	2 327	2 570
Apports des fournisseurs et autres réductions	1 718	1 085
	<u>4 045</u>	<u>3 655</u>
Tranche à court terme	<u>(4 045)</u>	<u>(3 655)</u>
	-	-

15. Dette à long terme

	<u>31 août 2014</u>	<u>30 novembre 2013</u>
	\$	\$
Retenues sur l'acquisition de Valentine, ne portant pas intérêt, remboursables en janvier 2014. Taux d'intérêt effectif : 4,50%.	-	364
Retenues sur l'acquisition de Jugo Juice, ne portant pas intérêt, remboursables en septembre 2014. Taux d'intérêt effectif : 4,50%.	133	129
Retenues sur l'acquisition de Mr. Souvlaki, ne portant pas intérêt, remboursables entre septembre 2014 et septembre 2015.	165	165
Retenues sur l'acquisition de SushiGo, ne portant pas intérêt, remboursables en décembre 2014.	105	105
Retenues sur l'acquisition de Extreme Brandz, ne portant pas intérêt, remboursables entre septembre 2014 et mars 2016. Taux d'intérêt effectif : 4,50%.	4 310	4 167
Retenues sur l'acquisition de ThaiZone, ne portant pas intérêt, remboursables entre septembre 2014 et septembre 2015. Taux d'intérêt effectif : 4,50%.	1 734	1 677
Crédit vendeur à l'acquisition de Madisons, portant intérêt à 7%, capital remboursé par versements trimestriels de 62 500 \$. Échéance : juillet 2019	1 250	
Indemnités de résiliation de contrats, ne portant pas intérêt	560	562
	<u>8 257</u>	<u>7 169</u>
Tranche à court terme	<u>(2 473)</u>	<u>(2 703)</u>
	<u>5 784</u>	<u>4 466</u>

GROUPE D'ALIMENTATION MTY INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Semestres clos le 31 août 2014 et le 31 août 2013

(non audités)

(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action)

16. Bénéfice par action

Le tableau ci-dessous présente le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires utilisé pour calculer le bénéfice de base par action et celui utilisé pour calculer le bénéfice dilué par action :

	<u>31 août 2014</u>	<u>30 novembre 2013</u>
Nombre moyen pondéré quotidien d'actions ordinaires	19 120 567	19 120 567

17. Instruments financiers

Classement

Les tableaux suivants présentent le classement, la valeur comptable et la juste valeur des instruments financiers:

Au 31 août 2014	Prêts et débiteurs	Autres passifs financiers au coût amorti	Valeur comptable totale	Juste valeur
	\$	\$	\$	\$
Actifs financiers				
Trésorerie et équivalents de trésorerie	9 274	-	9 274	9 274
Débiteurs	15 197	-	15 197	15 197
Prêts à recevoir	746	-	746	746
	25 217	-	25 217	25 217
Passifs financiers				
Lignes de crédit	-	8 000	8 000	8 000
Créditeurs et charges à payer	-	11 098	11 098	11 098
Dette à long terme*	-	8 257	8 257	8 257
	-	27 335	27 335	27 335

Au 30 novembre 2013	Prêts et débiteurs	Autres passifs financiers au coût amorti	Valeur comptable totale	Juste valeur
	\$	\$	\$	\$
Actifs financiers				
Trésorerie et équivalents de trésorerie	6 136	-	6 136	6 136
Débiteurs	13 452	-	13 452	13 452
Prêts à recevoir	978	-	978	978
	20 566	-	20 566	20 566
Passifs financiers				
Ligne de crédit	-	12 000	12 000	12 000
Créditeurs et charges à payer	-	11 903	11 903	11 903
Dette à long terme*	-	7 169	7 169	7 169
	-	31 072	31 072	31 072

* Y compris la tranche à court terme de la dette à long terme.

GROUPE D'ALIMENTATION MTY INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Semestres clos le 31 août 2014 et le 31 août 2013

(non audités)

(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action)

17. Instruments financiers (suite)

Juste valeur

La juste valeur d'un instrument financier est le prix qui serait reçu de la vente d'un actif ou payé pour le transfert d'un passif lors d'une transaction normale entre des intervenants du marché à la date d'évaluation. Elle est établie en fonction de l'information disponible sur le marché à la date de l'état consolidé de la situation financière. En l'absence d'un marché actif pouvant fournir de l'information sur l'instrument financier, la Société utilise les méthodes d'évaluation décrites ci-dessous pour établir la juste valeur de l'instrument. La Société s'appuie essentiellement sur des données d'entrée externes observables du marché pour formuler les hypothèses nécessaires à certains modèles d'évaluation. Des hypothèses ou intrants qui ne sont pas fondés sur des données de marché observables sont utilisées en l'absence de données externes. Ces hypothèses ou facteurs représentent la meilleure évaluation par la direction des hypothèses ou facteurs qui seraient utilisés par des intervenants de marché à l'égard de ces instruments. Le risque de crédit de la contrepartie ainsi que le risque de crédit de la Société même sont pris en compte dans l'estimation de la juste valeur de tous les actifs et passifs financiers, y compris les dérivés.

Les hypothèses ou méthodes d'évaluation suivantes ont été utilisées pour estimer la juste valeur d'instruments financiers :

- La juste valeur de la trésorerie, des débiteurs ainsi que des créditeurs et charges à payer se rapproche de leur valeur comptable étant donné la courte échéance de ces instruments. Les prêts à recevoir portent généralement intérêt aux taux du marché; la direction est donc d'avis que leur valeur comptable se rapproche de leur juste valeur.
- La juste valeur de la dette à long terme, y compris les obligations de crédit-bail, est établie à partir de la valeur actuelle des flux de trésorerie futurs selon les ententes de financement en vigueur, en fonction du taux d'emprunt estimatif s'appliquant actuellement à des emprunts similaires de la Société.

18. Produits

Les produits de la Société se composent des éléments suivants :

	Trimestre clos le 31 août 2014	Neuf mois clos le 31 août 2014	Trimestre clos le 31 août 2013	Neuf mois clos le 31 août 2013
	\$	\$	\$	\$
Redevances	12 663	34 238	9 415	26 045
Droits de franchise initiaux	847	2 944	775	2 739
Loyers	1 541	3 650	1 337	4 012
Vente de biens, y compris les produits tirés d'activités de construction	10 306	28 284	8 952	26 376
Autres revenus de franchisage	4 280	13 479	3 759	11 081
Autres	597	2 643	892	2 847
	30 234	85 238	25 130	73 100

GROUPE D'ALIMENTATION MTY INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Semestres clos le 31 août 2014 et le 31 août 2013

(non audités)

(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action)

19. Charges opérationnelles

Le tableau suivant présente une ventilation des charges opérationnelles :

	Trimestre clos le 31 août 2014	Semestre clos le 31 août 2014	Trimestre clos le 31 août 2013	Semestre clos le 31 août 2013
	\$	\$	\$	\$
Coût des marchandises vendues et louées	12 429	30 591	8 232	25 498
Salaires et avantages	4 233	13 802	3 315	9 781
Frais de consultation et honoraires professionnels	982	2 584	824	2 312
Redevances	311	767	233	648
Autres*	1 764	6 154	2 005	5 986
	19 719	53 898	14 609	44 225

* Les autres charges opérationnelles comprennent essentiellement les coûts d'aide à la location, les frais de voyage et de promotion, les créances douteuses et d'autres frais généraux de bureau.

20. Contrats de location simple

Les locaux loués par la Société en tant que locataire aux fins de ses activités d'exploitation font l'objet de contrats de location simple dont la durée initiale est généralement comprise entre cinq et dix ans. La Société ne dispose d'une option d'achat des locaux pour aucun de ses contrats de location simple.

La Société a conclu divers contrats de location à long terme et a sous-loué à des franchisés indépendants la quasi-totalité de ses locaux selon des modalités identiques à celles prévues au contrat de location initial. Le tableau suivant présente les loyers minimums à payer, à l'exclusion des charges locatives et des frais d'indexation, et du montant du loyer additionnel à payer selon un pourcentage du chiffre d'affaires, en vertu des contrats de location :

	Engagements locatifs	Sous-location	Montant net des engagements
	\$	\$	\$
2015	62 237	58 602	3 635
2016	57 779	54 408	3 371
2017	52 936	50 205	2 731
2018	46 458	44 122	2 336
2019	40 296	38 438	1 858
Par la suite	94 341	88 604	5 737
	354 047	334 379	19 668

Les paiements comptabilisés en tant que loyers au cours des périodes de trois et neuf mois closes le 31 août 2014 s'élèvent respectivement à 2 638 \$ et à 6 646 \$ (1 676 \$ et 5 177 \$ respectivement en 2013).

GROUPE D'ALIMENTATION MTY INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Semestres clos le 31 août 2014 et le 31 août 2013

(non audités)

(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action)

20. Contrats de location simples (suite)

Les contrats de location de la Société en tant que bailleur portent sur des locaux loués ou appartenant à la Société et leur durée est généralement comprise entre cinq et dix ans. Certains contrats sont assortis d'une option de prolongation de la durée de l'entente pour des périodes allant de un an à 15 ans. Aucun contrat ne comporte de clause permettant au locataire ou au sous-locataire d'acquérir la propriété.

Au cours des périodes de trois et de neuf mois, la Société a perçu des revenus locatifs s'élevant respectivement à 1 541 \$ et à 3 650 \$ (1 337 \$ et 4 012 \$ respectivement en 2013).

La Société a comptabilisé un passif de 478 \$ (306 \$ au 30 novembre 2013) au titre des contrats de location visant des locaux qu'elle n'exploite plus, mais pour lesquels elle conserve les obligations prévues dans l'entente de location (note 13).

21. Engagements

La Société a conclu des ententes avec ses fournisseurs pour l'achat de blé, de sucre et de shortening devant être livrés en 2014. Le montant total des engagements s'élève à environ 144 \$.

22. Garantie

La Société a fourni une garantie consistant en une lettre de crédit d'un montant de 45 \$ (45 \$ au 30 novembre 2013).

23. Passifs éventuels

La Société est partie à certaines poursuites judiciaires dans le cadre de ses activités courantes. L'estimation faite par la Société du montant lié au dénouement de ces poursuites est présentée à la note 13. Le calendrier d'éventuelles sorties de trésorerie échappe au contrôle de la Société et demeure par conséquent incertain.

GROUPE D'ALIMENTATION MTY INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Semestres clos le 31 août 2014 et le 31 août 2013

(non audités)

(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action)

24. Impôt sur le résultat

Le tableau ci-dessous présente les variations de la charge d'impôt sur le résultat en fonction des taux de base combinés fédéral et provincial canadiens applicables au bénéfice d'exploitation avant impôts :

	31 août 2014		31 août 2013	
	\$	%	\$	%
Taux d'imposition combiné	7 196	26,6	6 742	26,6
Plus l'incidence des éléments suivants :				
Cession d'immobilisations	(84)	(0,3)	(1)	0,0
Éléments non déductibles	23	0,1	77	0,3
Pertes de filiales à l'égard desquelles aucun actif d'impôt différé n'a été comptabilisé	105	0,4	43	0,2
Ajustements apportés aux provisions de l'exercice précédent	(5)	0,0	-	-
Autres – montant net	(19)	(0,1)	2	0,0
Provisions pour impôt sur le résultat	7 216	26,7	6 859	27,1

25. Information sectorielle

Les activités de la Société comprennent des activités de franchisage, des activités d'exploitation de restaurants dont elle est propriétaire, des activités de distribution et des activités de transformation des aliments. Cette répartition en secteurs est fondée sur les différents types de produits ou services offerts par chaque division.

Les produits et services offerts dans chaque secteur sont les suivants :

Activités de franchisage

Les produits générés par le secteur du franchisage proviennent essentiellement de redevances, des apports des fournisseurs, de droits de franchise, de loyers et de vente d'emplacements clés en main.

Activités d'exploitation de restaurants

Les produits générés par l'exploitation de restaurants proviennent de la vente directe aux clients d'aliments cuisinés.

Activités de distribution

Les produits générés par le secteur de la distribution proviennent de la distribution de matières premières aux établissements Valentine et Franx.

Activités de transformation des aliments

Les produits générés par le secteur de la transformation des aliments proviennent de la vente d'ingrédients et d'aliments prêts-à-servir à des chaînes de restaurants, à des distributeurs et à des détaillants.

Les tableaux de la page suivante présentent un sommaire du rendement de chaque secteur au cours des périodes indiquées.

GROUPE D'ALIMENTATION MTY INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Semestres clos le 31 août 2014 et le 31 août 2013

(non audités)

(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action)

25. Information sectorielle (suite)

Pour la période de neuf mois close le 31 août 2014	Exploitation					Total
	Franchisage	de restaurants	Distribution	Transformation	Intersociétés	
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Produits opérationnels	67 301	8 522	4 077	6 185	(847)	85 238
Charges opérationnelles	36 023	8 550	3 734	6 438	(847)	53 898
	31 278	(28)	343	(253)	-	31 340
Autres charges						
Amortissement – immobilisations corporelles	353	346	1	164	-	864
Amortissement – immobilisations incorporelles	4 372	-	-	-	-	4 372
Intérêts sur la dette à long terme	260	-	-	51	-	311
Autres produits						
Gain de change	42	-	-	(26)	-	16
Produits d'intérêts	54	-	-	-	-	54
Gain sur rachat d'actions privilégiées	-	-	-	100	-	100
Perte sur cession d'immobilisations corporelles	1 090	-	-	-	-	1 090
Bénéfice opérationnel	27 479	(374)	342	(394)	-	27 053
Impôt exigible	6 676	(101)	92	-	-	6 667
Impôt différé	549	-	-	-	-	549
Résultat net	20 254	(273)	250	(394)	-	19 837

Pour la période de 9 mois close le 31 août 2013	Exploitation					Total
	Franchisage	de restaurants	Distribution	Transformation	Intersociétés	
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Produits opérationnels	53 991	8 457	4 246	7 019	(613)	73 100
Charges opérationnelles	25 703	8 182	3 885	7 068	(613)	44 225
	28 288	275	361	(49)	-	28 875
Autres charges						
Amortissement – immobilisations corporelles	299	367	1	157	-	824
Amortissement – immobilisations incorporelles	2 922	-	-	-	-	2 922
Intérêts sur la dette à long terme	110	-	-	115	-	225
Autres produits						
Gain de change	58	-	-	(4)	-	54
Produits d'intérêts	382	-	-	1	-	383
Profit sur cession d'immobilisations corporelles	6	-	-	-	-	6
Bénéfice opérationnel	25 403	(92)	360	(324)	-	25 347
Impôt exigible	6 529	(25)	97	-	-	6 601
Impôt différé	258	-	-	-	-	258
Résultat net et résultat global	18 616	(67)	263	(324)	-	18 488

Aucun des secteurs n'a de clients qui génèrent plus de 10 % des produits.

GROUPE D'ALIMENTATION MTY INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Semestres clos le 31 août 2014 et le 31 août 2013

(non audités)

(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action)

26. Tableau des flux de trésorerie

Le tableau suivant présente les variations nettes des éléments hors trésorerie du fonds de roulement :

	Trimestre clos le 31 août 2014	Neuf mois clos le 31 août 2014	Trimestre clos le 31 août 2013	Neuf mois clos le 31 août 2013
	\$	\$	\$	\$
Débiteurs	309	(1 745)	791	1 732
Stocks	(404)	(440)	(236)	(143)
Prêts à recevoir	56	232	40	(135)
Charges payées d'avance et dépôts	(18)	(198)	-	(154)
Créditeurs et charges à payer	(1 494)	(1 155)	(232)	(3 171)
Provisions	838	1 109	(439)	(401)
	(713)	(2 197)	(76)	(2 272)

27. Transactions entre parties liées

Les soldes et les transactions entre la Société et ses filiales, qui sont des parties liées à la Société, ont été éliminés au moment de la consolidation. Les transactions entre la Société et d'autres parties liées sont présentées ci-dessous.

Rémunération des principaux dirigeants

Le tableau ci-dessous présente la rémunération versée aux administrateurs et aux principaux dirigeants au cours de la période :

	Trimestre clos le 31 août 2014	Neuf mois clos le 31 août 2014	Trimestre clos le 31 août 2013	Neuf mois clos le 31 août 2013
	\$	\$	\$	\$
Avantages à court terme	221	621	191	593
Jetons de présence des administrateurs	16	30	12	32
Total de la rémunération des principaux dirigeants	237	651	203	625

Les principaux dirigeants sont le chef de la direction, le chef de l'exploitation et le chef de la direction financière de la Société. La rémunération des administrateurs et des membres de la haute direction est déterminée par le conseil d'administration en fonction du rendement individuel et des tendances du marché.

En raison du nombre élevé d'actionnaires, il n'y a pas de partie exerçant le contrôle ultime de la Société. Le principal actionnaire de la Société est son chef de la direction qui contrôle 26 % des actions en circulation.

GROUPE D'ALIMENTATION MTY INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Semestres clos le 31 août 2014 et le 31 août 2013

(non audités)

(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action)

27. Transactions entre parties liées (suite)

La Société verse également des avantages à des personnes liées aux principaux dirigeants énumérés ci-dessus. Le tableau suivant présente le total de leur rémunération :

	Trimestre clos le 31 août 2014	Neuf mois clos le 31 août 2014	Trimestre clos le 31 août 2013	Neuf mois clos le 31 août 2013
	\$	\$	\$	\$
Avantages à court terme	170	419	114	260
Total de la rémunération des employés liés aux principaux dirigeants	170	419	114	260

Une société appartenant à des personnes liées aux principaux dirigeants détient une participation ne donnant pas le contrôle dans deux des filiales de la Société. Au cours de la période close le 31 août 2014, la société en question n'a reçu de ces filiales aucun dividende (néant en 2013).