
États financiers consolidés
intermédiaires résumés de
Groupe d'Alimentation MTY inc.

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2019 et 31 mai 2018

Groupe d'Alimentation MTY inc.

États consolidés intermédiaires résumés des résultats

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2019 et 31 mai 2018

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

(Non audités)

	Notes	Trimestres clos le 31 mai		Semestres clos le 31 mai	
		2019	2018	2019	2018
		\$	\$	\$	\$
			<i>Retraité (note 3)</i>		<i>Retraité (note 3)</i>
Produits	11 et 15	130 584	107 363	237 881	182 852
Charges					
Charges d'exploitation	12 et 15	96 439	73 633	175 360	129 754
Amortissement – immobilisations corporelles		797	846	1 536	1 382
Amortissement – immobilisations incorporelles		7 096	6 466	13 647	11 528
Intérêts sur la dette à long terme		3 543	3 219	6 685	5 666
Charge de dépréciation - immobilisations corporelles		958	1 515	958	1 515
		108 833	85 679	198 186	149 845
Autres produits (charges)					
Profit de change réalisé et latent		364	89	372	49
Produits d'intérêts		74	177	239	322
Profit à la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		1 493	172	1 566	181
Réévaluation des passifs financiers comptabilisés à la juste valeur	10	873	(853)	1 869	(949)
		2 804	(415)	4 046	(397)
Bénéfice avant impôt		24 555	21 269	43 741	32 610
Charge (économie) d'impôt sur le résultat	14				
Exigible		4 710	4 278	9 997	10 770
Différé		512	680	(373)	(38 796)
		5 222	4 958	9 624	(28 026)
Résultat net		19 333	16 311	34 117	60 636
Résultat net attribuable aux :					
Propriétaires		19 337	16,183	34,085	60,459
Participations ne donnant pas le contrôle		(4)	128	32	177
		19 333	16,311	34,117	60,636
Bénéfice par action	9				
De base		0,76	0,64	1,35	2,60
Dilué		0,76	0,64	1,35	2,60

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers consolidés intermédiaires résumés.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

États consolidés intermédiaires résumés du résultat global

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2019 et 31 mai 2018

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

(Non audités)

	Trimestres clos le 31 mai		Semestres clos le 31 mai	
	2019	2018	2019	2018
	\$	\$	\$	\$
		<i>Retraité (note 3)</i>		<i>Retraité (note 3)</i>
Résultat net	19 333	16 311	34 117	60 636
Éléments pouvant être reclassés ultérieurement en résultat net				
Perte latente provenant de la conversion des investissements dans des établissements à l'étranger	14 229	4 651	9 815	2 809
Charge d'impôt différé sur les écarts de change	(1 090)	(345)	(767)	(149)
Autres éléments du résultat global	13 139	4 306	9 048	2 660
Total du résultat global	32 472	20 617	43 165	63 296
Total du résultat global attribuable aux :				
Propriétaires	32 476	20 489	43 133	63 119
Participations ne donnant pas le contrôle	(4)	128	32	177
	32 472	20 617	43 165	63 296

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers consolidés intermédiaires résumés.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

États consolidés intermédiaires résumés des variations des capitaux propres

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2019 et 31 mai 2018

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

(Non audités)

	Réerves					Bénéfices non distribués	Total	Capitaux propres attribuables aux participations ne donnant pas le contrôle	Total
	Capital-actions	Autres	Surplus d'apports	Conversion de devises	Réerves totales				
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au 30 novembre 2017 (<i>retraité, note 3</i>)	114 545	(850)	882	(13 101)	(13 069)	215 352	316 828	1 702	318 530
Résultat net pour le semestre clos le 31 mai 2018	—	—	—	—	—	60 459	60 459	177	60 636
Autres éléments du résultat global	—	—	—	2 660	2 660	—	2 660	—	2 660
Rémunération à base d'actions	—	—	314	—	314	—	314	—	314
Émission d'actions à l'acquisition de Groupe restaurants Imvescor (note 4)	197 144	—	—	—	—	—	197 144	—	197 144
Dividendes	—	—	—	—	—	(6 980)	(6 980)	(30)	(7 010)
Solde au 31 mai 2018	311 689	(850)	1 196	(10 441)	(10 095)	268 831	570 425	1 849	572 274
Résultat net pour le semestre allant du 1 ^{er} juin au 30 novembre 2018	—	—	—	—	—	35 317	35 317	234	35 551
Autres éléments du résultat global	—	—	—	10 891	10 891	—	10 891	—	10 891
Acquisition de la participation ne donnant pas le contrôle dans 8825726 Canada inc.	—	—	—	—	—	(257)	(257)	(802)	(1 059)
Émission d'actions à l'acquisition de Groupe restaurants Imvescor (note 4)	472	—	—	—	—	—	472	—	472
Dividendes	—	—	—	—	—	(7 550)	(7 550)	—	(7 550)
Rémunération à base d'actions	—	—	316	—	316	—	316	—	316
Solde au 30 novembre 2018 (<i>retraité, note 3</i>)	312 161	(850)	1 512	450	1 112	296 341	609 614	1 281	610 895
Résultat net pour le semestre clos le 31 mai 2019	—	—	—	—	—	34 085	34 085	32	34 117
Autres éléments du résultat global	—	—	—	9 048	9 048	—	9 048	—	9 048
Dividendes	—	—	—	—	—	(8 410)	(8 410)	(165)	(8 575)
Rémunération à base d'actions	—	—	292	—	292	—	292	—	292
Acquisition d'une participation ne donnant pas le contrôle dans 9974644 Canada inc. (note 7)	—	—	—	—	—	2	2	(112)	(110)
Solde au 31 mai 2019	312 161	(850)	1 804	9 498	10 452	322 018	644 631	1 036	645 667

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers consolidés intermédiaires résumés.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

États consolidés intermédiaires résumés de la situation financière

Au 31 mai 2019, au 30 novembre 2018 et au 1^{er} décembre 2017

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

(Non audités)

	Notes	31 mai 2019	30 novembre 2018	1 ^{er} décembre 2017
		\$	\$	\$
			<i>Retraité</i>	<i>Retraité</i>
			<i>(notes 3 et 4)</i>	<i>(note 3)</i>
Actifs				
À court terme				
Trésorerie		47 481	32 304	56 453
Débiteurs	5	55 267	49 971	35 565
Stocks		8 211	4 029	3 593
Prêts à recevoir		2 315	2 134	2 817
Actif d'impôt exigible		165	—	1 408
Autres actifs		235	692	1 163
Charges payées d'avance et dépôts		10 572	7 915	5 901
		124 246	97 045	106 900
Prêts à recevoir		5 637	5 970	3 109
Actifs liés aux coûts de contrats		4 833	3 717	2 062
Actifs d'impôt différés		251	114	351
Immobilisations corporelles		22 798	17 333	13 081
Immobilisations incorporelles		767 960	756 403	506 970
Goodwill	6	673 203	358 938	226 768
		1 598 928	1 239 520	859 241
Passifs et capitaux propres				
Passifs				
À court terme				
Créditeurs et charges à payer		90 937	67 812	56 947
Provisions		98 245	90 039	75 331
Passif d'impôt exigible		23 467	24 989	19 273
Produits différés et dépôts		21 134	20 784	19 488
Tranche à court terme de la dette à long terme	8	7 462	7 416	4 240
		241 245	211 040	175 279
Dette à long terme	8	526 545	268 200	223 567
Produits différés et dépôts		35 691	33 385	31 851
Provisions		1 082	—	—
Impôt sur le résultat différé		148 698	116 000	110 014
		953 261	628 625	540 711

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers consolidés intermédiaires résumés.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

États consolidés intermédiaires résumés de la situation financière (suite)

Au 31 mai 2019, au 30 novembre 2018 et au 1^{er} décembre 2017

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

(Non audités)

	31 mai 2019	30 novembre 2018	1 ^{er} décembre 2017
	\$	\$	\$
Capitaux propres			
Capitaux propres attribuables aux propriétaires			
Capital-actions	312 161	312 161	114 545
Réserves	10 452	1 112	(13 069)
Bénéfices non distribués	322 018	296 341	215 352
	644 631	609 614	316 828
Capitaux propres attribuables aux participations ne donnant pas le contrôle	1 036	1 281	1 702
	645 667	610 895	318 530
	1 598 928	1 239 520	859 241

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers consolidés intermédiaires résumés.

Approuvé par le conseil d'administration le 11 juillet 2019.

_____, administrateur

_____, administrateur

Groupe d'Alimentation MTY inc.

États consolidés intermédiaires résumés des flux de trésorerie

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2019 et 31 mai 2018

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

(Non audités)

	Notes	Trimestres clos le		Semestres clos le	
		31 mai		31 mai	
		2019	2018	2019	2018
		\$	\$	\$	\$
			<i>Retraité (note 3)</i>		<i>Retraité (note 3)</i>
Activités d'exploitation					
Résultat net		19 333	16 311	34 117	60 636
Rajustements :					
Intérêts sur la dette à long terme		3 543	3 219	6 685	5 666
Amortissement – immobilisations corporelles		797	846	1 536	1 382
Amortissement – immobilisations incorporelles		7 096	6 466	13 647	11 528
Charges de dépréciation – immobilisations corporelles		958	1 515	958	1 515
Profit à la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		(1 493)	(172)	(1 566)	(181)
(Profit) perte à la réévaluation des passifs financiers comptabilisés à la juste valeur par le biais du résultat net		(873)	853	(1 869)	949
Charge (économie) d'impôt sur le résultat		5 222	4 958	9 624	(28 026)
Paiements fondés sur des actions		137	159	292	314
		34 720	34 155	63 424	53 783
Impôt sur le résultat payé		(6 158)	(3 082)	(11 950)	(7 565)
Intérêts versés		(2 964)	(2 632)	(5 556)	(4 524)
Variation des éléments hors trésorerie du fonds de roulement	16	(4 521)	(3 019)	1 916	(2 569)
Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation		21 077	25 422	47 834	39 125
Activités d'investissement					
Sorties nettes de trésorerie liées aux acquisitions	4	(265 939)	(4 760)	(286 845)	(85 024)
Trésorerie acquise lors d'une acquisition	4	6 641	4 705	6 641	4 739
Acquisition d'immobilisations corporelles		(1 212)	(1 185)	(3 166)	(1 379)
Acquisition d'immobilisations incorporelles		(231)	(708)	(295)	(724)
Produit de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		2 133	354	2 308	385
Flux de trésorerie utilisés aux activités d'investissement		(258 608)	(1 594)	(281 357)	(82 003)

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers consolidés intermédiaires résumés.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

États consolidés intermédiaires résumés des flux de trésorerie (suite)

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2019 et 31 mai 2018

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

(Non audités)

	Trimestres clos le 31 mai		Semestres clos le 31 mai	
	2019	2018	2019	2018
	\$	\$	\$	\$
		<i>Retraité (note 3)</i>		<i>Retraité (note 3)</i>
Activités de financement				
Émission de dette à long terme	255 395	66 000	278 395	121 000
Remboursement de la dette à long terme	(6 681)	(81 073)	(21 039)	(81 076)
Frais de financement capitalisés	(314)	—	(314)	—
Dividendes versés aux détenteurs de participations ne donnant pas le contrôle de filiales	(140)	—	(165)	(30)
Acquisition de la participation ne donnant pas le contrôle de 9974644 Canada inc.	(110)	—	(110)	—
Dividendes versés	(4 153)	(3 774)	(8 410)	(6 980)
Flux de trésorerie provenant des activités de financement	243 997	(18 847)	248 357	32 914
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	6 466	4 981	14 834	(9 964)
Effet des taux de change sur la trésorerie	658	(43)	343	(741)
Trésorerie au début de la période	40 357	40 810	32 304	56 453
Trésorerie à la fin de la période	47 481	45 748	47 481	45 748

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers consolidés intermédiaires résumés.

Table des matières

1. Description des activités	10
2. Base d'établissement	10
3. Modifications comptables	11
4. Acquisitions d'entreprises	20
5. Débiteurs	26
6. Goodwill	26
7. Acquisition d'une participation ne donnant pas le contrôle	26
8. Dette à long terme	27
9. Résultat par action	27
10. Instruments financiers	28
11. Produits	31
12. Charges d'exploitation.....	32
13. Contrats de location-exploitation	33
14. Impôt sur le résultat	34
15. Information sectorielle	34
16. États consolidés intermédiaires des flux de trésorerie.....	39
17. Transactions entre parties liées	39
18. Événements postérieurs	40

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2019 et 31 mai 2018

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

(Non audités)

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 et à service complet. Ses activités consistent à franchiser des concepts, à exploiter des établissements lui appartenant et à vendre des produits au détail sous une multitude d'enseignes. La Société exploite également des centres de distribution et des usines de transformation des aliments, tous 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, route Transcanadienne, bureau 200, Saint-Laurent (Québec).

2. Base d'établissement

Les états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités (les « états financiers ») ont été dressés selon la méthode du coût historique, sauf pour ce qui est de certains instruments financiers qui ont été évalués selon leur montant réévalué ou leur juste valeur à la fin de chaque période de présentation de l'information financière, comme l'indiquent les méthodes comptables décrites ci-dessous.

Le coût historique est généralement fondé sur la juste valeur de la contrepartie donnée en échange des biens et services.

La juste valeur est définie comme étant le prix qui serait reçu pour 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, que ce prix soit directement observable ou qu'il soit estimé selon une autre technique d'évaluation. Lorsqu'elle estime la juste valeur d'un actif ou d'un passif, la Société prend en compte les caractéristiques de l'actif ou du passif si c'est ce que feraient les intervenants du marché pour fixer le prix de l'actif ou du passif à la date d'évaluation. La juste valeur, aux fins de l'évaluation ou des informations à fournir dans les présents états financiers, est déterminée sur cette base, sauf en ce qui a trait aux opérations dont le paiement est fondé sur des actions qui entrent dans le champ d'application d'IFRS 2, aux opérations de location qui entrent dans le champ d'application d'IAS 17 et aux mesures présentant certaines similitudes avec la juste valeur, mais qui ne correspondent pas à la juste valeur, par exemple la valeur nette de réalisation dans IAS 2 ou la valeur d'utilité dans IAS 36.

En outre, aux fins de la présentation de l'information financière, les évaluations de la juste valeur sont classées selon une hiérarchie en fonction du niveau (1, 2 ou 3) auquel les données d'entrée à l'égard des évaluations à la juste valeur sont observables et de l'importance d'une donnée précise dans l'évaluation de la juste valeur dans son intégralité; cette hiérarchie est décrite ci-dessous:

- Les données d'entrée de niveau 1 sont les cours (non ajustés) sur des marchés actifs auxquels l'entité peut avoir accès à la date d'évaluation pour des actifs ou des passifs identiques;
- Les données d'entrée de niveau 2 sont des données concernant l'actif ou le passif, autres que les cours du marché inclus dans les données d'entrée de niveau 1, qui sont observables directement ou indirectement; et
- Les données d'entrée de niveau 3 sont des données non observables concernant l'actif ou le passif.

Les états financiers sont présentés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle de la Société, et les montants des tableaux sont arrondis au millier de dollars près (000 \$), sauf indication contraire.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2019 et 31 mai 2018

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

(Non audités)

2. Base d'établissement (suite)

Les soldes comparatifs des périodes antérieures ont été retraités pour refléter les changements apportés à IFRS 15, *Produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des clients*, comme mentionné à la note 3. La Société a choisi de ne pas retraiter les soldes comparatifs en ce qui a trait à IFRS 9, les écarts étant jugés non significatifs.

Déclaration de conformité

Les états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités de la Société ont été dressés conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS ») applicables à la préparation d'états financiers intermédiaires, dont 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 2018, dressés conformément aux IFRS publiées par l'International Accounting Standards Board (« IASB »), à l'exception d'IFRS 9 – *Instruments financiers* et d'IFRS 15 - *Produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des clients*.

Les présents états financiers 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 2018.

Le conseil d'administration a autorisé la publication des présents états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités le 11 juillet 2019.

3. Modifications comptables

Méthodes applicables à compter du 1^{er} décembre 2018

Les présents états financiers ont été dressés selon les mêmes méthodes comptables que celles décrites dans les états financiers consolidés annuels de la Société pour l'exercice clos le 30 novembre 2018, à l'exception de ce qui suit.

IFRS 9 – Instruments financiers

Depuis le 1^{er} décembre 2018, la Société applique IFRS 9, *Instruments financiers*, publié en juillet 2014, de même que les modifications corrélatives apportées à IFRS 7, *Instruments financiers : informations à fournir*. IFRS 9 introduit une nouvelle approche de classement des actifs financiers fondée sur le modèle économique qu'utilise une entité pour gérer les actifs financiers et les caractéristiques de leurs flux de trésorerie contractuels. La norme classe les actifs financiers en trois catégories : évalués au coût amorti, à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global (« JVAERG ») ou à la juste valeur par le biais du résultat net (« JVPRN »), lesquelles remplacent les catégories prévues auparavant par IAS 39 : détenus jusqu'à l'échéance, prêts et créances et disponibles à la vente.

IFRS 9 introduit par ailleurs un nouveau modèle de dépréciation des actifs financiers fondé sur les pertes de crédit attendues (« PCA »), lequel remplace le modèle fondé sur les pertes subies d'IAS 39. Le modèle des PCA s'applique aux actifs financiers évalués au coût amorti. Sous IFRS 9, les pertes de crédit attendues sont comptabilisées lors de la comptabilisation initiale des actifs financiers, donc plus tôt que sous IAS 39. L'adoption d'IFRS 9 n'a pas occasionné de changement significatif aux provisions liées aux créances clients et aux prêts à recevoir de la Société.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2019 et 31 mai 2018

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

(Non audités)

3. Modifications comptables (suite)

IFRS 9 – Instruments financiers (suite)

La Société a aussi appliqué les modifications d'IFRS 9, publiées en octobre 2017 et entrées en vigueur en 2018, dont l'élément d'intérêt pour la Société vise à clarifier la comptabilisation d'une modification de passifs financiers. La Société doit comptabiliser en résultat tout ajustement du coût amorti du passif financier découlant d'une modification ou d'un échange, et ce à la date de la modification ou de l'échange, peu importe si le changement est substantiel et conduit à la décomptabilisation. La Société a antérieurement modifié les conditions des soldes de sa facilité de crédit renouvelable, ce qui n'a pas entraîné leur décomptabilisation. Cependant, l'application des modifications d'IFRS 9 n'a eu aucune incidence importante sur la valeur comptable de la dette.

Ajustements propres à la mise en application d'IFRS 9

Comme la Société a choisi de ne pas retraiter les soldes comparatifs, l'information présentée dans les états financiers consolidés à l'égard de l'exercice antérieur ne reflète pas les exigences d'IFRS 9 et par conséquent, elle n'est pas comparable à l'information relative à l'exercice en cours présentée selon IFRS 9. En l'occurrence, les soldes comparatifs sont présentés conformément aux méthodes comptables décrites dans les états financiers consolidés annuels audités de la Société. L'application de la norme n'a pas d'incidence significative sur les états financiers consolidés de la Société.

Le tableau qui suit résume les modifications du classement :

	Classement initial selon IAS 39	Nouveau classement selon IFRS 9
Actifs financiers :		
Trésorerie	Prêts et créances	Coût amorti
Débiteurs	Prêts et créances	Coût amorti
Prêts à recevoir	Prêts et créances	Coût amorti
Passifs financiers :		
Créditeurs et charges à payer	Autres passifs financiers	Coût amorti
Facilité de crédit renouvelable	Autres passifs financiers	Coût amorti
Indemnité de résiliation de contrat et retenues ne portant pas intérêt	Autres passifs financiers	Coût amorti
Billets relatifs à l'acquisition de Houston Avenue Bar & Grill et d'Industria Pizzeria + Bar	JVPRN	JVPRN
Obligation de rachat d'une participation ne donnant pas le contrôle	JVPRN	JVPRN
Option de vente d'une participation minoritaire	JVPRN	JVPRN

Aucune autre modification des catégories de classement des actifs financiers et des passifs financiers n'a été apportée après l'application d'IFRS 9.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2019 et 31 mai 2018

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

(Non audités)

3. Modifications comptables (suite)

IFRS 9 – Instruments financiers (suite)

Classement des actifs financiers

Les actifs financiers sont comptabilisés lorsque la Société devient partie aux dispositions contractuelles de l'instrument. Les actifs financiers sont initialement évalués à la juste valeur. Les coûts de transaction directement attribuables à l'acquisition ou à l'émission d'actifs financiers (autres que des actifs financiers évalués à la JVPRN) sont ajoutés à la juste valeur des actifs financiers ou en sont déduits, selon le cas, lors de la comptabilisation initiale. Les coûts de transaction directement attribuables à l'acquisition d'actifs financiers évalués à la juste valeur par le biais du résultat net sont comptabilisés immédiatement en résultat net.

Lors de la comptabilisation initiale, la Société classe ses actifs financiers comme ultérieurement évalués soit au coût amorti, soit à la JVAERG ou à la JVPRN, en fonction du modèle économique qu'elle suit pour la gestion des actifs financiers et des caractéristiques de leurs flux de trésorerie contractuels.

Un actif financier est ultérieurement évalué au coût amorti s'il est détenu dans le cadre d'un modèle économique dont l'objectif est de détenir des actifs afin d'en percevoir les flux de trésorerie contractuels et si les conditions contractuelles de l'actif financier donnent lieu, à des dates précisées, à des flux de trésorerie qui ne correspondent qu'à des remboursements de principal et des versements d'intérêts sur le solde du principal. À moins qu'il ne soit désigné comme étant évalué à la JVPRN, un actif financier est ultérieurement évalué à la JVAERG s'il est détenu dans un modèle économique visant à la fois la perception de flux de trésorerie contractuels et la vente d'actifs financiers et si les conditions contractuelles de l'instrument donnent lieu, à des dates spécifiées, à des flux de trésorerie qui ne correspondent qu'à des remboursements de principal et des versements d'intérêts. Les actifs financiers dont les flux de trésorerie ne correspondent pas uniquement à des remboursements de principal ou à des versements d'intérêt ou dont la détention ne s'inscrit pas dans un modèle économique qui vise la perception de flux de trésorerie contractuels ou la perception de flux de trésorerie contractuels et la vente d'actifs financiers sont évalués à la JVPRN. Les actifs financiers évalués à la JVPRN et toute modification qui leur est apportée sont comptabilisés en résultat net.

La Société classe actuellement sa trésorerie, ses débiteurs et ses prêts à recevoir en tant qu'actifs évalués au coût amorti.

Méthode du taux d'intérêt effectif

La méthode du taux d'intérêt effectif est une méthode de calcul du coût amorti d'un instrument d'emprunt et d'affectation des produits d'intérêts au cours de la période visée. Le taux d'intérêt effectif est le taux qui actualise exactement les encaissements de trésorerie futurs estimés (y compris l'ensemble des commissions et des points payés ou reçus faisant partie intégrante du taux d'intérêt effectif, des coûts de transaction ainsi que des autres surcotes ou décotes) sur la durée de vie prévue de l'instrument d'emprunt ou, si cela est approprié, sur une période plus courte, à la valeur comptable nette au moment de la comptabilisation initiale.

Les produits tirés des instruments d'emprunt classés dans une autre catégorie que celle des actifs financiers à la JVPRN sont comptabilisés selon la méthode du taux d'intérêt effectif.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2019 et 31 mai 2018

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

(Non audités)

3. Modifications comptables (suite)

IFRS 9 – Instruments financiers (suite)

Dépréciation d'actifs financiers

En appliquant IFRS 9, la Société doit apprécier les PCA qui sont associées aux actifs financiers évalués au coût amorti. Les PCA représentent le produit de la probabilité de défaillance, de l'exposition en cas de défaillance et de la perte en cas de défaillance sur la durée de vie restante prévue des prêts et elles sont actualisées à la date de présentation de l'information. Le modèle des PCA comporte également des informations de nature prospective, ce qui élève le niveau de jugement requis quant à l'appréciation de l'effet que des changements dans les facteurs macroéconomiques auraient sur les PCA.

La Société a adopté l'approche simplifiée des PCA pour ses créances clients, comme le permet IFRS 9. L'approche simplifiée prévue sous IFRS 9 permet de comptabiliser une provision pour pertes de crédit attendues pour la durée de vie à l'égard de toutes les créances clients et comporte également des informations prospectives. Les PCA pour la durée de vie correspondent aux PCA de la totalité des cas de défaillance dont un instrument financier peut faire l'objet au cours de sa durée de vie attendue.

Dans le cas du solde de ses prêts à recevoir comptabilisés au coût amorti, la Société a appliqué le modèle général des PCA. Contrairement à l'approche simplifiée, le modèle général des PCA demande d'apprécier s'il y a eu augmentation importante du risque de crédit. La Société considère la probabilité d'une défaillance lors de la comptabilisation initiale de l'actif financier et vérifie s'il y a augmentation importante du risque de crédit de façon continue d'un trimestre à l'autre. Pour déterminer s'il y a augmentation importante du risque de crédit, la Société compare le risque d'une défaillance à l'égard de l'actif à la date de présentation de l'information au risque de défaillance à la date de comptabilisation de l'actif financier.

Une augmentation importante du risque de crédit s'apprécie à partir des variations de la probabilité d'une défaillance depuis la comptabilisation initiale et des informations qualitatives spécifiques à l'emprunteur, ou lorsque les prêts sont en souffrance depuis plus de 30 jours. Les prêts sont considérés comme douteux lorsqu'ils sont en souffrance depuis plus de 90 jours ou lorsqu'il est permis de douter du recouvrement ultime du principal ou des intérêts. Les prêts qui sont en souffrance depuis 180 jours sont dépréciés à la valeur actualisée des flux de trésorerie futurs attendus. Selon le modèle général des PCA d'IFRS 9, la dépréciation est estimée sur une base individuelle. La Société considère aussi l'information prospective raisonnable et cohérente disponible pour apprécier le risque de défaillance.

Lorsque le risque de défaillance est jugé faible ou lorsqu'il n'y a pas eu d'augmentation importante du risque de crédit depuis la comptabilisation initiale, les PCA sont établies pour les 12 mois à venir et représentent la portion des PCA pour la durée de vie qui correspondent aux pertes de crédit attendues des cas de défaillance dont l'instrument financier peut faire l'objet dans les 12 mois de la date de présentation de l'information. Si une augmentation importante du risque de crédit survient au cours d'un trimestre, la dépréciation est fondée sur les PCA pour la durée de vie.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2019 et 31 mai 2018

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

(Non audités)

3. Modifications comptables (suite)

IFRS 9 – Instruments financiers (suite)

Décomptabilisation des actifs financiers

La Société décomptabilise un actif financier seulement si les droits contractuels sur les flux de trésorerie liés à l'actif financier arrivent à expiration, ou lorsque la Société transfère à une autre entité l'actif financier ainsi que la quasi-totalité des risques et avantages inhérents à la propriété de cet actif. Lors de la décomptabilisation d'un actif financier dans son intégralité, la différence entre la valeur comptable de l'actif et la somme de la contrepartie reçue ou à recevoir et du profit ou de la perte cumulé(e) qui avaient été comptabilisés dans les autres éléments du résultat global et ajoutés aux capitaux propres est comptabilisée en résultat net.

Décomptabilisation des passifs financiers

La Société décomptabilise un passif financier seulement lorsque les obligations de la Société sont éteintes, sont annulées ou arrivent à expiration. La différence entre la valeur comptable du passif financier décomptabilisé et la contrepartie payée et exigible est comptabilisée en résultat net.

Classement des passifs financiers

Les passifs financiers sont initialement comptabilisés à la juste valeur et ultérieurement évalués au coût amorti selon la méthode du taux d'intérêt effectif, les profits et pertes étant comptabilisés en résultat net dans la période où le passif est décomptabilisé, sauf s'il s'agit de passifs financiers classés comme étant évalués à la JVPRN. Ces passifs financiers, y compris les passifs dérivés et certaines obligations, sont ultérieurement évalués à la juste valeur, les variations de la juste valeur étant comptabilisées en résultat net dans la période où elles surviennent. Les passifs financiers désignés comme étant évalués à la JVPRN sont comptabilisés à la juste valeur, les variations de la juste valeur attribuables à des variations du risque de crédit propre de la Société étant comptabilisées en résultat net.

IFRS 15 – Produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des clients

IFRS 15 remplace les normes suivantes : IAS 11, *Contrats de construction*, IAS 18, *Produits des activités ordinaires*, IFRIC 13, *Programmes de fidélisation de la clientèle*, IFRIC 15, *Contrats de construction de biens immobiliers*, IFRIC 18, *Transferts d'actifs provenant de clients*, et SIC 31, *Produits des activités ordinaires – Opérations de troc impliquant des services de publicité*. Cette nouvelle norme prescrit le traitement comptable et la présentation des produits des activités ordinaires découlant de tout contrat avec les clients. La norme IFRS 15 pose comme principe fondamental que l'entité doit comptabiliser les produits des activités ordinaires de manière à montrer quand les biens ou les services promis aux clients sont fournis, et à quel montant de contrepartie l'entité s'attend à avoir droit en échange de ces biens et services. IFRS 15 comprend également un ensemble unifié d'obligations d'information en vertu desquelles une entité doit fournir de l'information détaillée quant à la nature, au montant, au calendrier et au degré d'incertitude des produits des activités ordinaires et des flux de trésorerie tirés des contrats de l'entité avec des clients.

Le 1^{er} décembre 2018, la Société a adopté IFRS 15 et utilisé, aux fins de la transition, la méthode de l'application rétrospective intégrale en comptabilisant l'effet cumulatif de l'application initiale de la norme à la date de première application (1^{er} décembre 2017). Les soldes comparatifs des exercices antérieurs ont été retraités.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2019 et 31 mai 2018

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

(Non audités)

3. Modifications comptables (suite)

IFRS 15 – Produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des clients (suite)

L'application de la norme a les incidences qui suivent :

Droits d'entrée, droits de franchise maîtresse, droits de transfert et droits de renouvellement : selon la méthode antérieure, la Société comptabilisait ces droits lorsqu'elle avait rempli l'ensemble de ses obligations et services importants. Selon les nouvelles indications, la Société reporte ces droits pour les comptabiliser sur la durée du contrat de franchise afférent. Ceci n'a pas d'incidence sur le montant ou le calendrier des flux de trésorerie.

Fonds promotionnels : selon la méthode antérieure, la Société ne rendait pas compte des fonds promotionnels perçus des franchisés et des charges afférentes dans son état consolidé des résultats. En appliquant la nouvelle norme, les montants bruts des fonds promotionnels perçus et des charges afférentes sont présentés dans l'état consolidé des résultats. Dans la mesure où les fonds promotionnels reçus excèdent les charges afférentes, les contributions excédentaires seront comptabilisées aux créiteurs et charges à payer.

Coûts marginaux d'obtention d'un contrat : selon les nouvelles indications, les coûts marginaux d'obtention d'un contrat doivent être reportés s'ils sont considérés comme recouvrables, à moins que leur période d'amortissement soit inférieure à un an, auquel cas, par mesure de simplification, ils peuvent être comptabilisés en charges au moment où ils sont engagés. Par conséquent, la Société comptabilise désormais ces coûts en tant qu'actif lorsqu'ils sont engagés puis amortit cet actif sur la durée du contrat de franchise afférent.

Cartes-cadeaux : un changement est apporté dans le cas de programmes de cartes-cadeaux dont certains droits étaient comptabilisés sur la base de la faible possibilité qu'ils soient exercés. Suite à l'adoption de la norme, les produits de droits abandonnés de tous les programmes de cartes-cadeaux sont désormais comptabilisés proportionnellement au rythme auquel les droits sont exercés.

Construction et rénovation de restaurants : les produits de la construction et de la rénovation de restaurants étaient précédemment comptabilisés sur la base de l'avancement des activités contractuelles. Les conditions de la nouvelle norme qui permettent de comptabiliser les produits progressivement n'étant pas remplies, la Société comptabilise désormais les produits de ces services à un moment précis, lorsque la construction et la rénovation sont complétées.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2019 et 31 mai 2018

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

(Non audités)

3. Modifications comptables (suite)

IFRS 15 – Produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des clients (suite)

Incidence sur les états financiers

Les tableaux qui suivent présentent les ajustements comptabilisés sous chaque poste affecté par les changements :

États consolidés intermédiaires résumés du résultat

	Trimestre clos le 31 mai 2018				Semestre clos le 31 mai 2018			
	Soldes présentés antérieurement	Ajustements liés à IFRS 15	Retraitement Ventes au détail	Soldes retraités	Soldes présentés antérieurement	Ajustements liés à IFRS 15	Retraitement Ventes au détail	Soldes retraités
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
			<i>Cf. Autres ci-après</i>				<i>Cf. Autres ci-après</i>	
Produits	89 829	14 140	3 394	107 363	153 544	25 914	3 394	182 852
Charges d'exploitation	54 323	15 916	3 394	73 633	98 126	28 234	3 394	129 754
Résultat avant impôt	23 045	(1 776)	—	21 269	34 930	(2 320)	—	32 610
(Économie) charge d'impôt sur le résultat								
Différé	599	81	—	680	(39 389)	593	—	(38 796)
Résultat net	18 168	(1 857)	—	16 311	63 549	(2 913)	—	60 636
Résultat par action – de base et dilué	0,72	(0,08)	—	0,64	2,72	(0,12)	—	2,60

États consolidés intermédiaires résumés du résultat global

	Trimestre clos le 31 mai 2018			Semestre clos le 31 mai 2018		
	Soldes présentés antérieurement	Ajustements liés à IFRS 15	Soldes retraités	Soldes présentés antérieurement	Ajustements liés à IFRS 15	Soldes retraités
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Gain (perte) latent(e) provenant de la conversion des investissements dans des établissements à l'étranger	4 565	86	4 651	2 889	(80)	2 809
Total du résultat global	22 388	(1 771)	20 617	66 289	(2 993)	63 296

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2019 et 31 mai 2018

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

(Non audités)

3. Modifications comptables (suite)

IFRS 15 – Produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des clients (suite)

Incidence sur les états financiers (suite)

État consolidé de la situation financière	Au 30 novembre 2018		
	Soldes présentés antérieurement	Ajustements liés à IFRS 15	Soldes retraités
	\$	\$	\$
Actif			
Actif à court terme			
Débiteurs	49 168	803	49 971
Stocks	3 574	455	4 029
Charges payées d'avance et dépôts ¹⁾	7 291	624	7 915
Actif lié aux coûts de contrats	—	3 717	3 717
Passif et capitaux propres			
Passif			
Passif à court terme			
Créditeurs et charges à payer	68 700	(888)	67 812
Produits différés et dépôts	20 122	662	20 784
Produits différés et dépôts	705	32 680	33 385
Impôt sur le résultat différé ²⁾	123 078	(7 078)	116 000
Réserves	1 245	(133)	1 112
Bénéfices non distribués	315 985	(19 644)	296 341

¹⁾ Il s'agit de la tranche à court terme de l'actif lié aux coûts de contrats.

²⁾ Solde présenté antérieurement tel que retraité dans les états financiers consolidés intermédiaires résumés pour le trimestre clos le 28 février 2019. Pour des précisions, se reporter aux ajustements indiqués à la note 4 – *Acquisitions d'entreprises*.

État consolidé de la situation financière	Au 1 ^{er} décembre 2017		
	Soldes présentés antérieurement	Ajustements liés à IFRS 15	Soldes retraités
	\$	\$	\$
Actif			
Actif à court terme			
Débiteurs	34 151	1 414	35 565
Stocks	3 281	312	3 593
Charges payées d'avance et dépôts	5 461	440	5 901
Actif lié aux coûts de contrats	—	2 062	2 062
Passif et capitaux propres			
Passif			
Passif à court terme			
Créditeurs et charges à payer	57 555	(608)	56 947
Produits différés et dépôts	20 844	(1 356)	19 488
Produits différés et dépôts	1 946	29 905	31 851
Impôt sur le résultat différé	116 931	(6 917)	110 014
Réserves	(13 113)	44	(13 069)
Bénéfices non distribués	232 192	(16 840)	215 352

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2019 et 31 mai 2018

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

(Non audités)

3. Modifications comptables (suite)

IFRS 15 – Produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des clients (suite)

Incidence sur les états financiers (suite)

Les méthodes comptables de la Société sont résumées ci-après :

Produits tirés des établissements franchisés

- i) Les redevances sont fondées soit sur un pourcentage des ventes brutes déclarées par les franchisés, soit sur des frais mensuels fixes. Elles sont comptabilisées au fur et à mesure qu'elles sont acquises, selon la teneur de l'accord visé.
- ii) Les cotisations au fonds promotionnel sont fondées sur un pourcentage des ventes brutes déclarées par les franchisés. Les transferts correspondants des cotisations au fonds promotionnel sont constatés séparément et inclus dans les créditeurs et charges à payer. La Société n'est pas autorisée à retenir les cotisations ainsi reçues et est tenue d'utiliser ces fonds aux seules fins de défrayer des enseignes spécifiques de leurs publicité et marketing. La Société facture parfois des frais pour l'administration des fonds promotionnels.
- iii) Les droits d'entrée (droits de franchise initiaux) sont comptabilisés selon la méthode linéaire sur la durée du contrat de franchise lorsque les obligations d'exécution rattachées aux droits de franchise sont remplies. L'amortissement commence à l'ouverture du restaurant.
- iv) Les droits payés d'avance en lien avec les ententes-cadres de licence sont comptabilisés selon la méthode linéaire sur la durée des ententes-cadres de licence.
- v) Les droits de renouvellement et de transfert sont comptabilisés selon la méthode linéaire sur la durée du contrat de franchisé visé.
- vi) Les produits de la construction et de la rénovation de restaurants sont comptabilisés lorsque la construction et la rénovation sont complétées.
- vii) La Société touche des revenus locatifs de certains contrats de location qu'elle détient, de même que de la location d'enseignes. Les revenus locatifs sont comptabilisés selon la méthode linéaire sur la durée du contrat de location visé, conformément à IAS 17, *Contrats de location*.
- viii) La Société comptabilise des produits de droits abandonnés proportionnellement à l'exercice des droits rattachés à des cartes-cadeaux, en se fondant sur le profil historique de présentation des cartes-cadeaux pour paiement. La Société facture en outre divers frais de programme à ses franchisés à mesure que les cartes-cadeaux sont présentées pour paiement. Notons que ceci ne s'applique pas au passif lié à des cartes-cadeaux repris lors d'une acquisition d'entreprise, qui est comptabilisé à la juste valeur à la date d'acquisition.
- ix) La Société reçoit des contreparties de certains fournisseurs; celles-ci sont généralement gagnées en fonction de la valeur des achats pendant la période. Les ententes qui comprennent, outre des frais courants, des frais d'entrée payés d'avance, sont comptabilisées selon la méthode linéaire sur leur durée respective. Les contreparties de fournisseurs sont comptabilisées en tant que produits de franchisage au fur et à mesure qu'elles sont acquises.

Produits tirés de la transformation des aliments, de la distribution et de la vente au détail

- i) Les produits liés à la transformation des aliments, à la distribution et à la vente au détail sont comptabilisés lorsque le client a le contrôle des biens, ce qui survient généralement lorsqu'ils sont livrés au client ou reçus par celui-ci, selon les conditions spécifiques de l'entente.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2019 et 31 mai 2018

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

(Non audités)

3. Modifications comptables (suite)

IFRS 15 – Produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des clients (suite)

Produits tirés des établissements appartenant à la Société

- i) Les produits tirés des établissements appartenant à la Société sont comptabilisés lorsque les biens sont livrés aux clients.

IFRIC 22, Transactions en monnaie étrangère et contrepartie anticipée

En décembre 2016, l'IASB a publié IFRIC 22 qui fournit une interprétation sur la façon de déterminer la date de la transaction lors de l'application de la norme sur les transactions en devises, IAS 21. L'interprétation s'applique lorsqu'une entité paie ou reçoit une contrepartie à l'avance pour les contrats libellés en devises étrangères. La date de la transaction détermine le taux de change à utiliser lors de la comptabilisation initiale de l'actif, de la dépense ou du revenu connexe. Cette interprétation donne des indications sur le moment où un paiement ou un encaissement unique est effectué, ainsi que sur les situations où des paiements ou des encaissements multiples sont effectués; elle vise à réduire la diversité dans la pratique. Cette interprétation n'a pas eu une incidence significative sur les états financiers de la Société.

Autres

La Société a réévalué la comptabilisation de certaines charges associées aux activités de transformation des aliments, de distribution et de vente au détail qui totalisent 3 394 \$ pour le trimestre et le semestre clos le 31 mai 2018. Les coûts en question, auparavant présentés en tant que Produits, sont désormais présentés sous les Charges d'exploitation puisqu'ils entrent dans la production et la livraison de produits finis. Par conséquent, les produits et charges d'exploitation de la Société ont augmenté de 3 394 \$ aux trimestre et semestre comparatifs.

4. Acquisitions d'entreprises

I) Papa Murphy's

Le 23 mai 2019, suite à la fusion d'une filiale des États-Unis en propriété exclusive et de Papa Murphy's (« PM »), la Société a fait l'acquisition de l'ensemble des actions en circulation de PM.

L'opération visait à diversifier l'offre de la Société aux États-Unis avec un nouveau concept populaire proposant des pizzas fraîches à cuire à la maison.

Contrepartie versée :

Trésorerie et somme payée à l'exercice hâtif d'options

Moins : trésorerie acquise

Contrepartie nette payée et sortie nette de trésorerie

2019
\$
261 778
(6 617)
255 161

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2019 et 31 mai 2018

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

(Non audités)

4. Acquisitions d'entreprises (suite)

I) Papa Murphy's (suite)

La répartition préliminaire du prix d'achat est la suivante :

	2019
Actifs nets acquis :	\$
Actifs courants	
Trésorerie	6 617
Créditeurs	3 873
Stocks	1 195
Charges payées d'avance et dépôts	1 992
	13 677
Immobilisations corporelles	5 031
Autres immobilisations incorporelles	1 277
Goodwill ^{1) 2)}	301 311
	321 296
Passif courant :	
Créditeurs et charges à payer	24 923
Droits relatifs à des cartes-cadeaux non exercés	2 840
	27 763
Autres passifs à long terme	1 083
Impôt sur le résultat différé	30 672
	59 518
Prix d'achat net	261 778

¹⁾ Le goodwill n'est pas déductible aux fins de l'impôt.

²⁾ Compte tenu de la complexité de l'opération, la Société n'a pas complété son évaluation de la juste valeur des immobilisations incorporelles et du goodwill acquis. Par conséquent, une partie des ajustements de la juste valeur relatifs à cette acquisition, principalement en ce qui a trait aux droits de franchise, aux marques de commerce et à l'impôt sur le résultat différé, sont inclus dans le goodwill aux fins de l'estimation préliminaire de la juste valeur des actifs acquis.

Des frais connexes à l'acquisition de 4 037 \$ ont été passés en charges.

La répartition du prix d'achat demeure préliminaire, les rajustements postérieurs à la clôture n'étant pas finalisés; des rajustements importants seront effectués.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2019 et 31 mai 2018

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

(Non audités)

4. Acquisitions d'entreprises (suite)

II) Acquisition de South Street Burger (2019)

Le 21 mars 2019, le siège canadien de la Société a complété son acquisition de l'actif de South Street Burger pour une contrepartie totale de 4 857 \$. L'opération visait tant à consolider la position de la Société dans le secteur des restaurants-minute qu'à étoffer son offre dans la catégorie des hamburgers pour gourmets.

	2019
	\$
Contrepartie versée :	
Prix d'achat	5 100
Fonds de roulement	(204)
Escompte sur retenue ne portant pas intérêt	(39)
Prix d'achat net	4 857
Retenue	(696)
Moins : trésorerie acquise	(24)
Contrepartie nette payée et sortie nette de trésorerie	4 137

La répartition préliminaire du prix d'achat est la suivante :

	2019
	\$
Actifs nets acquis :	
Actifs courants	
Trésorerie	24
Stocks	163
Charges payées d'avance et dépôts	186
	373
Goodwill ^{1) 2)}	4 799
	5 172
Passif courant :	
Créditeurs et charges à payer	304
Droits relatifs à des cartes-cadeaux non exercés	11
	315
)Prix d'achat net	4 857

¹⁾ Le goodwill est déductible aux fins de l'impôt.

²⁾ Compte tenu de la complexité de l'opération, la Société n'a pas complété son évaluation de la juste valeur des immobilisations incorporelles et du goodwill acquis. Par conséquent, une partie des ajustements de la juste valeur relatifs à cette acquisition, principalement en ce qui a trait aux droits de franchise, aux marques de commerce et à l'impôt sur le résultat différé, sont inclus dans le goodwill aux fins de l'estimation préliminaire de la juste valeur des actifs acquis.

Des frais connexes à l'acquisition de néant \$ ont été passés en charges.

La répartition du prix d'achat demeure préliminaire, les rajustements postérieurs à la clôture n'étant pas finalisés; certains ajustements importants seront donc effectués.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2019 et 31 mai 2018

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

(Non audités)

4. Acquisitions d'entreprises (suite)

III) Acquisition de Casa grecque (2019)

Le 10 décembre 2018, le siège canadien de la Société a complété l'acquisition de l'actif de Casa grecque pour une contrepartie totale de 22 023 \$. L'opération visait tout autant à diversifier l'offre de la Société qu'à étoffer son portefeuille actuel de distribution.

	2019
	\$
Contrepartie versée :	
Prix d'achat	22 350
Fonds de roulement	(194)
Escompte sur retenue ne portant pas intérêt	(133)
Prix d'achat net	22 023
Retenue	(1 117)
Contrepartie nette payée et sortie nette de trésorerie	20 906

La répartition préliminaire du prix d'achat est la suivante :

	Soldes présentés antérieurement	Ajustement	Répartition du prix d'achat rajustée
			\$
Actifs nets acquis :			
Actifs courants			
Stocks	3 229	—	3 229
Charges payées d'avance et dépôts	2	—	2
	3 231	—	3 231
Immobilisations corporelles	150	—	150
Marque de commerce ²⁾	—	4 859	4 859
Liste de clients ²⁾	—	11 623	11 623
Goodwill ^{1) 2)}	18 815	(16 482)	2 333
	22 196	—	22 196
Passif courant :			
Créditeurs et charges à payer	3	—	3
Droits relatifs à des cartes-cadeaux non exercés	170	—	170
	173	—	173
Prix d'achat net	22 023	—	22 023

¹⁾ Le goodwill est déductible aux fins de l'impôt.

²⁾ La Société a comptabilisé des ajustements aux soldes présentés à la répartition préliminaire du prix d'achat lors du trimestre précédent. Ces ajustements portent sur la juste valeur de la liste de clients et de la marque de commerce.

Des frais connexes à l'acquisition de néant \$ ont été passés en charges.

La répartition du prix d'achat demeure préliminaire, les rajustements postérieurs à l'acquisition n'étant pas finalisés; d'autres ajustements pourraient être effectués.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2019 et 31 mai 2018

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

(Non audités)

4. Acquisitions d'entreprises (suite)

IV) Acquisition de Groupe restaurants Imvescor inc. (2018)

Le 1^{er} mars 2018, suite à la fusion d'une filiale en propriété exclusive et de Groupe restaurants Imvescor inc. (« GRI »), la Société a acquis toutes les actions en circulation de GRI. L'opération visait à diversifier l'offre de la Société au moyen d'un portefeuille particulièrement évolutif de restaurants de marques et de concepts reconnus.

	<u>2018</u>
Contrepartie versée :	\$
Trésorerie et somme versée à l'exercice hâtif d'options	53 198
Émission d'actions	<u>197 616</u>
Contrepartie totale	250 814
Moins : trésorerie acquise	<u>(4 615)</u>
Contrepartie de fusion totale	<u>246 199</u>

La répartition du prix d'achat est la suivante :

	Répartition finale du prix d'achat
	\$
Actifs nets acquis :	
Actif courant	
Trésorerie	4 615
Débiteurs	9 788
Billets à recevoir	367
Stocks	214
Charges payées d'avance et dépôts	<u>204</u>
	15 188
Billets à recevoir	1 134
Immobilisations corporelles en construction	1 242
Immobilisations corporelles	3 525
Autres immobilisations incorporelles	347
Droits de franchise	70 200
Marques de commerce	140 600
Goodwill ¹⁾	<u>98 063</u>
	330 299
Passif courant	
Créditeurs et charges à payer	14 610
Droits relatifs à des cartes-cadeaux et points de fidélité non exercés	5,157
Produits différés	539
Impôt exigible	<u>175</u>
	20 481
Facilité de crédit	20 000
Produits différés	138
Impôt différé	<u>38 866</u>
	79 485
Prix d'achat net	<u>250 814</u>

¹⁾ Le goodwill n'est pas déductible aux fins de l'impôt.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2019 et 31 mai 2018

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

(Non audités)

4. Acquisitions d'entreprises (suite)

IV) Acquisition de Groupe restaurants Imvescor inc. (2018) (suite)

Les charges totales connexes à l'acquisition s'élevaient à environ 1 720 \$ et sont comptabilisées en tant que charges d'exploitation aux états consolidés intermédiaires résumés des résultats.

La répartition du prix d'achat est finalisée.

V) Acquisition de SweetFrog (2018)

Le 25 septembre 2018, le siège américain de la Société a complété l'acquisition de l'actif de SweetFrog Premium Frozen Yogurt (« SweetFrog ») pour une contrepartie totale de 41 507 \$ (32 064 \$ US). L'opération visait tant à diversifier l'offre de la Société qu'à étoffer son portefeuille de marques.

	2018
Contrepartie versée :	\$
Prix d'achat	45 307
Obligations nettes prises en charge	(3 383)
Escompte sur retenue ne portant pas intérêt	(417)
Prix d'achat net	41 507
Retenue	(4 113)
Contrepartie totale versée et sortie de trésorerie	37 394

La répartition préliminaire du prix d'achat est la suivante :

	2018
Actifs nets acquis :	\$
Actif courant	
Stocks	254
Charges payées d'avance	30
	284
Droits de franchise	9 159
Marque de commerce	12 976
Goodwill ¹⁾	22 020
	44 439
Passif courant	
Créditeurs et charges à payer	146
Droits relatifs à des cartes-cadeaux non exercés	2 757
Produits différés	29
	2 932
Prix d'achat net	41 507

¹⁾ Le goodwill est déductible aux fins de l'impôt.

Les frais connexes à l'acquisition passés en charges sont de néant \$.

La répartition du prix d'achat demeure préliminaire, les ajustements post-acquisition n'étant pas finalisés; des rajustements importants pourraient donc être effectués.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2019 et 31 mai 2018

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

(Non audités)

5. Débiteurs

Le tableau ci-après présente des renseignements sur les créances clients qui ne sont pas échues et qui sont en souffrance, ainsi que sur la correction de valeur pour perte connexe :

	31 mai 2019				Total
	Non échue	En souffrance depuis			
		1 à 30 jours	31 à 60 jours	Plus de 61 jours	
Perte attendue	2,1%	6,3%	9,1%	44,7%	12,4%
Créances clients totales	42 252	4 407	1 907	14 547	63 113
Correction de valeur pour perte	(886)	(278)	(174)	(6 508)	(7 846)
Solde	41 366	4 129	1 733	8 039	55 267

6. Goodwill

Le tableau ci-dessous présente les variations de la valeur comptable du goodwill :

	31 mai 2019	30 novembre 2018
	\$	\$ (Ajusté, note 4)
Solde au début de l'exercice	358 938	226 768
Sommes additionnelles comptabilisées de l'acquisition d'entreprises (note 4)	308 443	126 311
Change	5 822	5 859
Solde à la fin de la période	673 203	358 938

7. Acquisition d'une participation ne donnant pas le contrôle

En mars 2019, la Société a acquis une participation ne donnant pas le contrôle de 5% dans 9974644 Canada inc. (La Diperie) pour une contrepartie en espèces de 110 \$. À la suite de cette opération, la Société détient désormais 65% de la filiale.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2019 et 31 mai 2018

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

(Non audités)

8. Dette à long terme

	31 mai 2019	30 novembre 2018
	\$	\$
Indemnités de résiliation de contrats et retenues sur acquisition ne portant pas intérêt	14 555	11 898
Juste valeur de billets relatifs à l'acquisition de Houston Avenue Bar & Grill et d'Industria Pizzeria + Bar, remboursables en octobre 2019 et en juin 2022 (note 10)	4 777	7 034
Juste valeur de l'obligation de rachat d'une participation ne donnant pas le contrôle de 10220396 Canada inc. (note 10) ¹⁾	1 953	1 501
Juste valeur de l'option de vente d'une participation ne donnant pas le contrôle de 9974644 Canada inc. (note 10) ²⁾	930	994
Facilité de crédit renouvelable, remboursable à un syndicat de prêteurs ³⁾	513 671	256 143
Frais de financement rattachés aux facilités de crédit	(1 879)	(1 954)
	534 007	275 616
Tranche à court terme	(7 462)	(7 416)
	526 545	268 200

¹⁾ Payable dans les trois ans de la date d'exercice de l'option ou en juin 2022, selon la première occurrence.

²⁾ Payable à vue.

³⁾ La Société peut, à son gré, tirer des avances en dollars canadiens ou en dollars américains sur sa facilité de crédit renouvelable. La facilité échoit le 21 juillet 2021 et doit être entièrement remboursée à cette date. Au 31 mai 2019, la Société avait tiré 505 913 \$ CA et 5 735 \$ US (7 758 \$ CA) (237 522 \$ CA et 14 000 \$ US (18 621 \$ US) au 30 novembre 2018) et choisi de payer l'intérêt en fonction du taux LIBOR et du taux des acceptations bancaires, chacun majoré des marges applicables.

Au cours de la période, la Société a modifié sa facilité de crédit existante auprès d'un syndicat de prêteurs; la limite autorisée de la facilité de crédit renouvelable est désormais de 650,0 millions de dollars (500 000 \$ au 30 novembre 2018).

9. Résultat par action

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

	Trimestre clos le 31 mai		Semestre clos le 31 mai	
	2019	2018	2019	2018
Nombre moyen pondéré quotidien d'actions ordinaires – de base	25 169 778	25 160 493	25 169 778	23 288 297
Options sur actions réputées exercées	6 687	—	40 742	—
Nombre moyen pondéré quotidien d'actions ordinaires – dilué	25 176 465	25 160 493	25 210 520	23 288 297

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2019 et 31 mai 2018

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

(Non audités)

10. Instruments financiers

Dans le cours normal de ses activités, la Société a recours à divers instruments financiers qui comportent certains risques en raison de leur nature, notamment le risque de marché et le risque de crédit en cas de non-exécution de la part des contreparties. Ces instruments financiers sont soumis aux normes de crédit, aux contrôles financiers, aux procédés de gestion du risque et aux procédés de surveillance habituels.

Juste valeur des instruments financiers comptabilisés

Billets

La Société a émis, dans le cadre de sa contrepartie d'acquisition de Houston Avenue Bar & Grill et d'Industria Pizzeria + Bar, des billets en faveur des vendeurs et des actionnaires minoritaires de 10220396 Canada inc. Ces billets, remboursables en octobre 2019 et en juin 2022, comportent des clauses d'indexation sur le résultat qui sont fondées sur des bénéfices futurs. Ils sont comptabilisés à la juste valeur et sont réévalués régulièrement. Du principal de 4 777 \$ des billets, une somme de 2 140 \$ fait l'objet d'une clause d'indexation.

Une méthode des flux de trésorerie actualisés a été utilisée pour rendre compte de la valeur actualisée des avantages économiques futurs attendus de la Société à l'égard de ces billets qui font appel à des données d'entrée non observables importantes, dont les taux d'actualisation, les produits projetés et le BAIIA. Une augmentation ou une diminution de 1% des taux d'actualisation aurait une incidence de 105 \$ sur la juste valeur au 31 mai 2019 (30 novembre 2018 – 145 \$).

Des profits de réévaluation de la juste valeur s'élevant à 1 118 \$ (2018 – 1 315 \$) pour le trimestre clos le 31 mai 2019 et à 2 257 \$ (2018 – 1 306 \$) pour le semestre clos à la même date ont été comptabilisés à l'égard des billets.

Obligations de rachat de participations ne donnant pas le contrôle

La Société a conclu un accord à l'effet d'acquérir une participation ne donnant pas le contrôle de 9974644 Canada inc., à la demande de l'actionnaire concerné. L'option peut être exercée en tout temps depuis le 9 décembre 2017. La contrepartie est fondée sur un multiplicateur du BAIIA comme défini aux conditions de l'accord avec l'actionnaire. En conséquence, la Société comptabilise un passif à la juste valeur (note 8) qui est réévalué à chaque période de présentation de l'information financière.

Lors de la réévaluation de la juste valeur de cette obligation de rachat d'une participation ne donnant pas le contrôle, une perte de 6 \$ a été constatée pour le trimestre clos le 31 mai 2019 (2018 – perte de 415 \$) et un profit de 64 \$ pour le semestre clos à la même date (2018 – perte de 367 \$).

Dans le cadre de l'acquisition de Houston Avenue Bar & Grill et d'Industria Pizzeria + Bar, la Société a conclu un accord à l'effet d'acquérir la participation ne donnant pas le contrôle de 10220396 Canada inc. en juin 2022. La contrepartie à payer pour cette acquisition sera fondée sur les bénéfices futurs. La Société a comptabilisé un passif à la juste valeur (note 8) qui est réévalué à chaque période de présentation de l'information financière.

La méthode des flux de trésorerie actualisés a été utilisée pour rendre compte de la valeur actuelle des avantages économiques futurs attendus de la Société à l'égard de cette obligation de rachat qui fait appel à des données d'entrée non observables importantes, dont les taux d'actualisation et le BAIIA projeté. Une augmentation ou une diminution de 1% des taux d'actualisation aurait une incidence sur la valeur comptable de 115 \$ (2018 – 47 \$) pour le trimestre clos le 31 mai 2019 et de 58 \$ (2018 – 10 \$) pour le semestre clos à la même date.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2019 et 31 mai 2018

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

(Non audités)

10. Instruments financiers (suite)

Juste valeur des instruments financiers comptabilisés (suite)

Obligations de rachat de participations ne donnant pas le contrôle (suite)

Des pertes de réévaluation de la juste valeur s'élevant à 239 \$ pour le trimestre clos le 31 mai 2019 (2018 – perte de 47 \$) et à 452 \$ pour le semestre clos à la même date (2018 – profit de 10 \$) ont été comptabilisées à l'égard de cette obligation relative à une participation ne donnant pas le contrôle.

Hiérarchie des justes valeurs au 31 mai 2019

	Niveau 3	
	31 mai 2019	30 novembre 2018
Passifs financiers		
Billets relatifs à l'acquisition de Houston Avenue Bar & Grill et d'Industria Pizzeria + Bar	4 777	7 034
Options d'achat de participations ne donnant pas le contrôle	2 883	2 495
Passifs financiers	7 660	9 529

La Société a déterminé que la juste valeur de ses actifs financiers et passifs financiers échéant à court terme se rapproche de leur valeur comptable. Ces instruments financiers comprennent la trésorerie, les débiteurs, les créditeurs et charges à payer et les dépôts. Le tableau ci-dessous montre la juste valeur et la valeur comptable des autres instruments financiers dont la valeur comptable s'écarte de la juste valeur au 31 mai 2019 et au 30 novembre 2018. Étant donné que des estimations sont utilisées pour déterminer la juste valeur, ces données ne doivent pas être interprétées comme réalisables au moment du règlement des instruments.

	31 mai 2019		30 novembre 2018	
	Valeur comptable	Juste valeur	Valeur comptable	Juste valeur
	\$	\$	\$	\$
Actifs financiers				
Prêts à recevoir	7 952	7 952	8 104	8 104
Passifs financiers				
Dette à long terme ¹⁾	526 347	528 511	266 087	268 954

¹⁾ Excluant les billets et les obligations de rachat de participations ne donnant pas le contrôle.

Détermination de la juste valeur

Les méthodes et hypothèses suivantes ont été utilisées pour estimer la juste valeur des instruments financiers de chaque catégorie :

Prêts à recevoir – Les prêts à recevoir portent généralement intérêt aux taux du marché; la direction estime donc que leur valeur comptable se rapproche de leur juste valeur.

Dette à long terme – Le calcul de la juste valeur de la dette à long terme est fondé sur 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.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2019 et 31 mai 2018

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

(Non audités)

10. Instruments financiers (suite)

La Société est exposée à divers risques liés à ses actifs financiers et à ses passifs financiers. L'analyse qui suit présente une évaluation des risques au 31 mai 2019.

Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque que la Société se trouve incapable de faire face à ses obligations financières à échéance. La Société a des obligations contractuelles et fiscales ainsi que des passifs financiers; elle est en conséquence exposée au risque de liquidité. Ce risque peut naître, par exemple, d'une désorganisation du marché ou d'un manque de liquidités. La Société conserve une facilité de crédit afin de s'assurer qu'elle dispose de fonds suffisants pour respecter ses obligations financières actuelles et futures à un coût raisonnable.

Au 31 mai 2019, la Société disposait d'une facilité de crédit renouvelable autorisée limitée à 650 000 \$ (30 novembre 2018 – 500 000 \$) pour s'assurer qu'elle disposera de fonds suffisants pour répondre à ses obligations financières.

Le tableau qui suit présente les échéances contractuelles des passifs financiers au 31 mai 2019 :

	Valeur comptable	Flux de trésorerie contractuels	Entre 0 et 6 mois	Entre 6 et 12 mois	Entre 12 et 24 mois	Par la suite
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Créditeurs et charges à payer	90 937	90 937	90 937	—	—	—
Dette à long terme (note 8) ¹⁾	534 007	536 171	6 858	1 533	5 104	522 676
Intérêts sur la dette à long terme ¹⁾	n/a	45 231	9 374	9 374	18 747	7 736
	624 944	672 339	107 169	10 907	23 851	530 412

¹⁾ Lorsque les flux de trésorerie liés aux variations futures des taux d'intérêt sont variables, ils sont calculés en utilisant les taux d'intérêt en vigueur à la clôture du trimestre.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2019 et 31 mai 2018

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

(Non audités)

11. Produits

	Trimestre clos le					
	31 mai 2019			31 mai 2018		
	Canada	États-Unis et International	TOTAL	Canada	États-Unis et International	TOTAL
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
						<i>Retraité (note 3)</i>
Redevances	20 931	21 701	42 632	19 662	17 812	37 474
Droits de franchise et de transfert	1 338	1 031	2 369	838	153	991
Loyers	391	—	391	444	—	444
Vente de biens, y compris les produits tirés d'activités de construction	38 001	8 229	46 230	23 386	9 807	33 193
Droits abandonnés de cartes-cadeaux	—	1 523	1 523	203	1 525	1 728
Fonds promotionnel	10 161	9 759	19 920	9 599	7 642	17 241
Autres revenus de franchisage	8 938	6 903	15 841	8 715	5 830	14 545
Autres	586	1 092	1 678	1 329	418	1 747
	80 346	50 238	130 584	64 176	43 187	107 363

	Semestre clos le					
	31 mai 2019			31 mai 2018		
	Canada	États-Unis et International	TOTAL	Canada	États-Unis et International	TOTAL
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
						<i>Retraité (note 3)</i>
Redevances	40 047	37 101	77 148	33 279	31 522	64 801
Droits de franchise et de transfert	2 644	1, 822	4 466	1 987	1 105	3 092
Loyers	792	—	792	918	—	918
Vente de biens, y compris les produits tirés d'activités de construction	68 585	13 869	82 454	35 813	17 731	53 544
Droits abandonnés de cartes-cadeaux	240	3 095	3 335	386	3 160	3 546
Fonds promotionnel	20 582	16 429	37 011	15 578	14 036	29 614
Autres revenus de franchisage	17 607	12 037	29 644	14 539	9 982	24 521
Autres	1 273	1 758	3 031	1 649	1 167	2 816
	151 770	86 111	237 881	104 149	78 703	182 852

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2019 et 31 mai 2018

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

(Non audités)

12. Charges d'exploitation

	Trimestre clos le					
	31 mai 2019			31 mai 2018		
	Canada	États-Unis et International	TOTAL	Canada	États-Unis et International	TOTAL
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
						<i>Retraité (note 3)</i>
Coût des marchandises vendues, coûts de ventes au détail et loyers	28 662	6 471	35 133	15 662	4 667	20 329
Salaires et avantages	13 969	11 086	25 055	11 359	10 529	21 888
Frais de consultation et honoraires professionnels	3 149	4 678	7 827	1 704	1 080	2 784
Frais rattachés aux cartes-cadeaux	—	2 020	2 020	—	1 689	1 689
Redevances	142	1 745	1 887	20	1 647	1 667
Fonds promotionnel	10 161	9 759	19 920	9 599	7 642	17 241
Autres ¹⁾	4 005	592	4 597	5 121	2 914	8 035
	60 088	36 351	96 439	43 465	30 168	73 633

	Semestre clos le					
	31 mai 2019			31 mai 2018		
	Canada	États-Unis et International	TOTAL	Canada	États-Unis et International	TOTAL
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
						<i>Retraité (note 3)</i>
Coût des marchandises vendues, coûts de ventes au détail et loyers	52 887	10 275	63 162	23 695	9 317	33 012
Salaires et avantages	26 159	19 929	46 088	19 317	19 478	38 795
Frais de consultation et honoraires professionnels	5 220	6 106	11 326	3 764	2 197	5 961
Frais rattachés aux cartes-cadeaux	—	4 577	4 577	—	4 407	4 407
Redevances	260	2 650	2 910	34	3 079	3 113
Fonds promotionnel	20 582	16 429	37 011	15 578	14 036	29 614
Autres ¹⁾	8 077	2 209	10 286	7 517	7 335	14 852
	113 185	62 175	175 360	69 905	59 849	129 754

¹⁾ Les autres charges d'exploitation comprennent principalement des frais de déplacement et de représentation, des charges pour pertes sur créances et d'autres frais administratifs.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2019 et 31 mai 2018

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

(Non audités)

13. Contrats de location-exploitation

Les locaux loués par la Société en tant que preneur aux fins de ses activités d'exploitation font l'objet de contrats de location-exploitation 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-exploitation.

La Société a conclu divers contrats de location à long terme et a sous-loué à des franchisés 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
	\$	\$	\$
2020	140 276	123 972	16 304
2021	125 961	111 154	14 807
2022	111 310	97 721	13 589
2023	93 090	81 634	11 456
2024	75 628	67 175	8 453
Par la suite	195 285	171 800	23 485
	741 550	653 456	88 094

Les paiements comptabilisés en charges nettes au cours du trimestre et du semestre clos le 31 mai 2019 s'élèvent respectivement à 4 815 \$ et à 9 201 \$ (2018 – 4 818 \$ et 9 966 \$).

Les contrats de location-exploitation de la Société en tant que bailleur portent sur des locaux loués par la Société ou dont elle est propriétaire et leur durée est de cinq à 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'acquiescer le bien.

La Société a comptabilisé un passif de 1 192 \$ (30 novembre 2018 – 1 250 \$) au titre des contrats de location visant des locaux qu'elle n'exploite plus, mais pour lesquels elle conserve les obligations prévues au contrat de location.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2019 et 31 mai 2018

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

(Non audités)

14. 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 mai 2019		31 mai 2018	
	\$	%	\$ <i>Retraité (note 3)</i>	%
Taux d'imposition combiné	11 635	26,6	8 707	26,7
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :				
Écart entre les taux d'imposition prévus par la loi au Canada et à l'étranger	(2 016)	(4,6)	(529)	(1,6)
Partie non imposable des gains en capital	38	0,1	—	—
Différences permanentes	386	0,9	379	1,2
Comptabilisation de pertes non comptabilisées antérieurement	(23)	(0,1)	(148)	(0,5)
Pertes dans des filiales pour lesquelles aucun actif d'impôt sur le résultat différé n'a été constaté	159	0,4	29	0,1
Variation de l'impôt exigible et différé attribuable au change	—	—	850	2,6
Ajustement des provisions d'exercices antérieurs	(127)	(0,3)	(57)	(0,2)
Écart entre les taux de l'impôt sur le résultat différé	(25)	(0,1)	(37 168)	(114,0)
Autres – montant net	(403)	(0,9)	(89)	(0,3)
Provision (économie) d'impôt sur le résultat	9 624	22,0	(28 026)	(86,0)

15. Information sectorielle

La direction surveille et évalue les résultats de la Société sur la base de secteurs géographiques, soit le Canada et les États-Unis d'Amérique/International. La Société et son chef de l'exploitation évaluent la performance de chaque secteur sur la base de ses résultats, lesquels correspondent à ses produits diminués des charges d'exploitation. Dans ces secteurs géographiques, le chef de l'exploitation de la Société évalue également le rendement de sous-secteurs selon le type de produits offerts ou de services rendus. Ces sous-secteurs comprennent le franchisage, les établissements propriétaires, le traitement des aliments, la distribution et les ventes au détail ainsi que les produits et charges du fonds promotionnel. Cette information figure ci-après.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2019 et 31 mai 2018

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

(Non audités)

15. Information sectorielle (suite)

Le tableau ci-après présente un sommaire de la performance de chaque secteur géographique et opérationnel pour le trimestre clos le 31 mai 2019.

	CANADA						ÉTATS-UNIS ET INTERNATIONAL						
	Franchisage	Établissements propriétaires	Transformation, distribution et détail	Fonds promotionnel	Inter-sociétés	Total Canada	Franchisage	Établissements propriétaires	Transformation, distribution et détail	Fonds promotionnel	Inter-sociétés	Total États-Unis International	Total consolidé
Produits d'exploitation	35 396	10 893	24 337	10 262	(542)	80 346	32 679	6 803	990	9 850	(84)	50 238	130 584
Charges d'exploitation	17 463	11 534	21 455	10 262	(626)	60 088	19 813	6 688	—	9 850	—	36 351	96 439
Profit (perte) du secteur	17 933	(641)	2 882	—	84	20 258	12 866	115	990	—	(84)	13 887	34 145
Autres charges													
Amortissement – immobilisations corporelles	449	253	—	—	—	702	28	67	—	—	—	95	797
Amortissement – immobilisations incorporelles	3 120	—	—	—	—	3 120	3 976	—	—	—	—	3 976	7 096
Intérêts sur la dette à long terme	3 188	—	—	—	—	3 188	355	—	—	—	—	355	3 543
Charge de dépréciation – immobilisations corporelles	—	958	—	—	—	958	—	—	—	—	—	—	958
Autres produits (charges)													
Profit (perte) de change latent(e) et réalisé(e)	382	—	—	—	—	382	(18)	—	—	—	—	(18)	364
Produits d'intérêts	102	—	1	—	—	103	(39)	10	—	—	—	(29)	74
Profit (perte) à la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	1 514	—	—	—	—	1 514	(21)	—	—	—	—	(21)	1 493
Profit à la réévaluation de passifs financiers comptabilisés à la juste valeur	873	—	—	—	—	873	—	—	—	—	—	—	873
Bénéfice (perte) avant impôts	14 047	(1 852)	2 883	—	84	15 162	8 429	58	990	—	(84)	9 393	24 555
Impôt sur le résultat exigible	2 543	(494)	769	—	—	2 818	1 624	15	253	—	—	1 892	4 710
Impôt sur le résultat différé	976	—	—	—	—	976	(464)	—	—	—	—	(464)	512
Résultat net	10 528	(1 358)	2 114	—	84	11 368	7 269	43	737	—	(84)	7 965	19 333

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2019 et 31 mai 2018

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

(Non audités)

15. Information sectorielle (suite)

Le tableau ci-après présente un sommaire de la performance de chaque secteur géographique et opérationnel pour le trimestre clos le 31 mai 2018. Notez que des soldes ont été retraités pour refléter les changements qui découlent de l'application d'IFRS 15, dont les particularités figurent à la note 3.

	CANADA					ÉTATS-UNIS ET INTERNATIONAL							
	Franchisage	Établissements propriétaires	Transformation, distribution et détail	Fonds promotionnel	Inter-sociétés	Total Canada	Franchisage	Établissements propriétaires	Transformation, distribution et détail	Fonds promotionnel	Inter-sociétés	Total États-Unis	Total
												International	consolidé
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Produits d'exploitation	36 278	9 815	9 230	9 599	(746)	64 176	27 462	7 326	836	7 642	(79)	43 187	107 363
Charges d'exploitation	15 411	11 352	7 928	9 599	(825)	43 465	14 245	8 281	—	7 642	—	30 168	73 633
Profit (perte) du secteur	20 867	(1 537)	1 302	—	79	20 711	13 217	(955)	836	—	(79)	13 019	33 730
Autres charges													
Amortissement – immobilisations corporelles	343	323	84	—	—	750	20	76	—	—	—	96	846
Amortissement – immobilisations incorporelles	2 888	—	—	—	—	2 888	3 578	—	—	—	—	3 578	6 466
Intérêts sur la dette à long terme	2 792	—	—	—	—	2 792	427	—	—	—	—	427	3 219
Charge de dépréciation – immobilisations corporelles	—	1 515	—	—	—	1 515	—	—	—	—	—	—	1 515
Autres produits (charges)													
Profit (perte) de change latent(e) et réalisé(e)	99	—	—	—	—	99	(10)	—	—	—	—	(10)	89
Produits d'intérêts	102	—	—	—	—	102	75	—	—	—	—	75	177
Profit (perte) à la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	(3)	—	—	—	—	(3)	175	—	—	—	—	175	172
Perte à la réévaluation de passifs financiers comptabilisés à la juste valeur	(853)	—	—	—	—	(853)	—	—	—	—	—	—	(853)
Bénéfice (perte) avant impôts	14 189	(3 375)	1 218	—	79	12 111	9 432	(1 031)	836	—	(79)	9 158	21 269
Impôt sur le résultat exigible	3 538	75	248	—	—	3 861	(327)	528	216	—	—	417	4 278
Impôt sur le résultat différé	(937)	—	—	—	—	(937)	1 617	—	—	—	—	1 617	680
Résultat net	11 588	(3 450)	970	—	79	9 187	8 142	(1 559)	620	—	(79)	7 124	16 311

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2019 et 31 mai 2018

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

(Non audités)

15. Information sectorielle (suite)

Le tableau ci-après présente un sommaire de la performance de chaque secteur géographique et opérationnel pour le semestre clos le 31 mai 2019.

	CANADA						ÉTATS-UNIS ET INTERNATIONAL						
	Franchisage	Établissements propriétaires	Transformation, distribution et détail	Fonds promotionnel	Inter-sociétés	Total Canada	Franchisage	Établissements propriétaires	Transformation, distribution et détail	Fonds promotionnel	Inter-sociétés	Total États-Unis International	Total consolidé
Produits d'exploitation	67 787	18 566	45 821	20 683	(1 087)	151 770	57 163	10 517	2 072	16 520	(161)	86 111	237 881
Charges d'exploitation	32 779	19 997	40 974	20 683	(1 248)	113 185	34 561	11 094	—	16 520	—	62 175	175 360
Profit (perte) du secteur	35 008	(1 431)	4 847	—	161	38 585	22 602	(577)	2 072	—	(161)	23 936	62 521
Autres charges													
Amortissement – immobilisations corporelles	778	477	99	—	—	1 354	46	136	—	—	—	182	1 536
Amortissement – immobilisations incorporelles	5 757	—	—	—	—	5 757	7 890	—	—	—	—	7 890	13 647
Intérêts sur la dette à long terme	5 984	—	—	—	—	5 984	701	—	—	—	—	701	6 685
Charge de dépréciation – immobilisations corporelles	—	958	—	—	—	958	—	—	—	—	—	—	958
Autres produits (charges)													
Profit (perte) de change latent(e) et réalisé(e)	401	—	—	—	—	401	(29)	—	—	—	—	(29)	372
Produits d'intérêts	233	—	2	—	—	235	(16)	20	—	—	—	4	239
Profit (perte) à la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	1 642	—	—	—	—	1 642	(76)	—	—	—	—	(76)	1 566
Profit à la réévaluation de passifs financiers comptabilisés à la juste valeur	1 869	—	—	—	—	1 869	—	—	—	—	—	—	1 869
Bénéfice (perte) avant impôts	26 634	(2 866)	4 750	—	161	28 679	13 844	(693)	2 072	—	(161)	15 062	43 741
Impôt sur le résultat exigible	5 963	(764)	1 267	—	—	6 466	3 178	(177)	530	—	—	3 531	9 997
Impôt sur le résultat différé	1 126	—	—	—	—	1 126	(1 499)	—	—	—	—	(1 499)	(373)
Résultat net	19 545	(2 102)	3 483	—	161	21 087	12 165	(516)	1 542	—	(161)	13 030	34 117

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2019 et 31 mai 2018

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

(Non audités)

15. Information sectorielle (suite)

Le tableau ci-après présente un sommaire de la performance de chaque secteur géographique et opérationnel pour le semestre clos le 31 mai 2018. Notez que des soldes ont été retraités pour refléter les changements qui découlent de l'application d'IFRS 15, dont les particularités figurent à la note 3.

	CANADA					ÉTATS-UNIS ET INTERNATIONAL							
	Franchisage	Établissements propriétaires	Transformation, distribution et détail	Fonds promotionnel	Inter-sociétés	Total Canada	Franchisage	Établissements propriétaires	Transformation, distribution et détail	Fonds promotionnel	Inter-sociétés	Total États-Unis International	Total consolidé
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Produits d'exploitation	59 808	15 724	14 493	15 578	(1 454)	104 149	50 062	13 087	1 669	14 036	(151)	78 703	182 852
Charges d'exploitation	25 999	17 318	12 615	15 578	(1 605)	69 905	29 813	16 000	—	14 036	—	59 849	129 754
Profit (perte) du secteur	33 809	(1 594)	1 878	—	151	34 244	20 249	(2 913)	1 669	—	(151)	18 854	53 098
Autres charges													
Amortissement – immobilisations corporelles	480	544	167	—	—	1 191	39	152	—	—	—	191	1 382
Amortissement – immobilisations incorporelles	4 400	—	—	—	—	4 400	7 128	—	—	—	—	7 128	11 528
Intérêts sur la dette à long terme	4 838	—	—	—	—	4 838	828	—	—	—	—	828	5 666
Charge de dépréciation – immobilisations corporelles	—	1 515	—	—	—	1 515	—	—	—	—	—	—	1 515
Autres produits (charges)													
Profit (perte) de change latent(e) et réalisé(e)	53	—	—	—	—	53	(4)	—	—	—	—	(4)	49
Produits d'intérêts	170	—	—	—	—	170	152	—	—	—	—	152	322
Profit (perte) à la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	14	—	—	—	—	14	167	—	—	—	—	167	181
Perte à la réévaluation de passifs financiers comptabilisés à la juste valeur	(949)	—	—	—	—	(949)	—	—	—	—	—	—	(949)
Bénéfice (perte) avant impôts	23 379	(3 653)	1 711	—	151	21 588	12 569	(3 065)	1 669	—	(151)	11 022	32 610
Impôt sur le résultat exigible	5 713	—	312	—	—	6 025	4 313	—	432	—	—	4 745	10 770
Impôt sur le résultat différé	(11)	—	—	—	—	(11)	(38 785)	—	—	—	—	(38 785)	(38 796)
Résultat net	17 677	(3 653)	1 399	—	151	15 574	47 041	(3 065)	1 237	—	(151)	45 062	60 636

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2019 et 31 mai 2018

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

(Non audités)

16. États consolidés intermédiaires des flux de trésorerie

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

	Trimestre clos le 31 mai		Semestre clos le 31 mai	
	2019	2018	2019	2018
	\$	\$	\$	\$
		<i>Retraité (note 3)</i>		<i>Retraité (note 3)</i>
Débiteurs	(1 870)	(1 653)	(1 141)	748
Stocks	36	(2 862)	400	(3 333)
Prêts à recevoir	(727)	(1 124)	199	(2 927)
Autres actifs	402	338	457	193
Charges payées d'avance et dépôts	(368)	2 041	(1 436)	(462)
Créditeurs et charges à payer	(1 904)	1 802	(2 577)	(443)
Provisions	(747)	(5 212)	3 885	(818)
Produits différés et dépôts	657	3 651	2 129	4 473
	(4 521)	(3 019)	1 916	(2 569)

17. 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 pour les périodes indiquées :

	Trimestre clos le 31 mai		Semestre clos le 31 mai	
	2019	2018	2019	2018
	\$	\$	\$	\$
Avantages à court terme	673	457	1 463	841
Rémunération à base d'actions	152	159	323	314
Jetons de présence des membres du conseil d'administration	18	13	36	25
Rémunération totale des principaux dirigeants	843	629	1 822	1 180

Les principaux dirigeants sont le chef de la direction, les chefs de l'exploitation et le chef de la direction financière de la Société. La rémunération des administrateurs et des membres clés de la haute direction est déterminée par le conseil d'administration en fonction du rendement individuel et des conditions 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 président du conseil d'administration, qui contrôle 19,41% des actions en circulation.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2019 et 31 mai 2018

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

(Non audités)

17. Transaction entre parties liées (suite)

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

	Trimestre clos le 31 mai		Semestre clos le 31 mai	
	2019	2018	2019	2018
	\$	\$	\$	\$
Avantages à court terme	119	153	231	337
Rémunération à base d'actions	5	7	10	15
Services consultatifs	20	—	38	—
Rémunération totale des personnes liées aux principaux dirigeants	144	160	279	352

18. Événements postérieurs

Acquisition de Allô! mon coco

Le 30 avril 2019, la Société a conclu une entente à l'effet d'acquérir l'actif de Allô! mon coco, une chaîne de restaurants dédiés aux petits-déjeuners et déjeuners pour gourmets. Le réseau Allô! mon coco compte actuellement 39 restaurants franchisés en activité dont 38 au Québec et un en Ontario.

Acquisition de Yuzu Sushi

Le 6 juin 2019, la Société a conclu une entente à l'effet d'acquérir l'actif de Yuzu Sushi, une chaîne de restaurants spécialisée en sushis. Le réseau Yuzu Sushi compte actuellement 132 points de vente en activités, dont 68 restaurants franchisés, 30 comptoirs express franchisés et 34 points de vente complémentaires en épicerie. L'opération devrait être réalisée dans les 45 jours de son annonce.