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

Pour les trimestres clos le 28 février 2017 et le 29 février 2016

Groupe d'Alimentation MTY inc.

États consolidés intermédiaires résumés des résultats

Pour les trimestres clos le 28 février 2017 et le 29 février 2016

(Non audités)

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

Note : les états financiers consolidés intermédiaires résumés de Groupe d'Alimentation MTY inc. pour les trimestres clos le 28 février 2017 et le 29 février 2016 n'ont pas été examinés par un auditeur externe.

| | Notes | 28 février 2017 | 29 février 2016 |
|--|----------|--------------------|--------------------|
| | | \$ | \$ |
| Produits | 20 et 26 | 68 232 | 35 320 |
| Charges | | | |
| Charges opérationnelles | 21 et 26 | 47 781 | 23 214 |
| Amortissement – immobilisations corporelles | 10 | 986 | 364 |
| Amortissement – immobilisations incorporelles | 11 | 5 554 | 1 629 |
| Intérêts sur la dette à long terme | | 2 701 | 61 |
| | | 57 022 | 25 268 |
| Autres produits (charges) | | | |
| Profit (perte) de change | | (5 365) | 15 |
| Produits d'intérêts | | 100 | 52 |
| Profit à la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles | | 286 | 935 |
| | | (4 979) | 1 002 |
| Bénéfice avant impôt | | 6 231 | 11 054 |
| Impôt sur le résultat | 25 | | |
| Exigible | | 1 934 | 2 661 |
| Différé | | (280) | 412 |
| | | 1 654 | 3 073 |
| Résultat net | | 4 577 | 7 981 |
| Résultat net attribuable aux : | | | |
| Propriétaires | | 4 517 | 7 927 |
| Participations ne donnant pas le contrôle | | 60 | 54 |
| | | 4 577 | 7 981 |
| Bénéfice par action | 17 | | |
| De base et dilué | | 0,21 | 0,41 |

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 clos le 28 février 2017 et le 29 février 2016

(Non audités)

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

| | 28 février 2017 | 29 février 2016 |
|--|--------------------|--------------------|
| Notes | \$ | \$ |
| Résultat net | 4 577 | 7 981 |
| Éléments pouvant être reclassés ultérieurement en résultat net | | |
| Profit (perte) latent(e) provenant de la conversion des investissements dans des établissements à l'étranger | (3 951) | 487 |
| Charge d'impôt différé | 744 | — |
| Autres éléments du résultat global | (3 207) | 487 |
| Total du résultat global | 1 370 | 8 468 |
| Total du résultat global attribuable aux : | | |
| Propriétaires | 1 310 | 8 414 |
| Participations ne donnant pas le contrôle | 60 | 54 |
| | 1 370 | 8 468 |

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 clos le 28 février 2017 et le 29 février 2016

(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 des autres éléments du résultat global | Bénéfices non distribués | Total | | Total |
| | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ |
| Solde au 30 novembre 2015 | 19 792 | 481 | (111) | 146 492 | 166 654 | 2 555 | 169 209 |
| Résultat net pour le trimestre clos le 29 février 2016 | — | — | — | 7 927 | 7 927 | 54 | 7 981 |
| Autres éléments du résultat global | — | — | 487 | — | 487 | — | 487 |
| Dividendes | — | — | — | (2 199) | (2 199) | (100) | (2 299) |
| Solde au 29 février 2016 | 19 792 | 481 | 376 | 152 220 | 172 869 | 2 509 | 175 378 |
| Résultat net pour la période de neuf mois allant du 1 ^{er} mars au 30 novembre 2016 | — | — | — | 49 468 | 49 468 | 392 | 49 860 |
| Autres éléments du résultat global | — | — | 2 239 | — | 2 239 | — | 2 239 |
| Acquisition d'une partie de la participation ne donnant pas le contrôle dans 9410198 Canada inc. (note 4) | — | — | — | 944 | 944 | (2 194) | (1 250) |
| Dividendes | — | — | — | (7 115) | (7 115) | (25) | (7 140) |
| Émission de capital | 94 753 | — | — | — | 94 753 | — | 94 753 |
| Solde au 30 novembre 2016 | 114,545 | 481 | 2 615 | 195 517 | 313 158 | 682 | 313 840 |
| Résultat net pour le trimestre clos le 28 février 2017 | — | — | — | 4 517 | 4 517 | 60 | 4 577 |
| Autres éléments du résultat global | — | — | (3 207) | — | (3 207) | — | (3 207) |
| Dividendes | — | — | — | (2 458) | (2 458) | (17) | (2 475) |
| Acquisition de 9974644 Canada inc. (note 6) | — | — | — | — | — | 615 | 615 |
| Solde au 28 février 2017 | 114 545 | 481 | (592) | 197 576 | 312 010 | 1 340 | 313 350 |

La Société a déclaré et versé les dividendes suivants :

| | 28 février 2017 | 29 février 2016 |
|--|-----------------|-----------------|
| | \$ | \$ |
| 0,115 \$ par action ordinaire (2016 - 0,115 \$ par action ordinaire) | 2 458 | 2 199 |

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

Pour les trimestres clos le 28 février 2017 et le 29 février 2016

(Non audités)

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

| | | 28 février 2017 | 30 novembre 2016 |
|--|-----------------|----------------------------|---------------------|
| | Notes | \$ | \$ |
| Actifs | | | |
| À court terme | | | |
| Trésorerie | | 41 760 | 36 260 |
| Débiteurs | 7 | 32 581 | 36 420 |
| Stocks | 8 | 3 626 | 3 298 |
| Prêts à recevoir | 9 | 2 810 | 3 320 |
| Charges payées d'avance et dépôts | | 9 037 | 7 900 |
| | | 89 814 | 87 198 |
| Prêts à recevoir | 9 | 4 635 | 4 866 |
| Immobilisations corporelles | 10 | 13 804 | 14 087 |
| Immobilisations incorporelles | 11 | 510 060 | 526 067 |
| Goodwill | 12 | 216 248 | 218 887 |
| | | 834 561 | 851 105 |
| Passifs et capitaux propres | | | |
| Passifs | | | |
| À court terme | | | |
| Créditeurs et charges à payer | | 44 861 | 44 288 |
| Provisions | 14 | 74 095 | 74 659 |
| Passif d'impôt exigible | | 16 531 | 20 793 |
| Produits différés et dépôts | 15 | 17 322 | 18 080 |
| Tranche à court terme de la dette à long terme | 16 | 14 525 | 15 041 |
| | | 167 334 | 172 861 |
| Dette à long terme | 16 | 231 554 | 238 692 |
| Produits différés et dépôts | 15 | 2 947 | 2 481 |
| Impôt différé | 25 | 119 376 | 123 231 |
| | | 521 211 | 537 265 |
| Engagements, garanties et passifs éventuels | 22, 23 et 24 | | |

Groupe d'Alimentation MTY inc.

États consolidés intermédiaires résumés de la situation financière (suite)

Pour les trimestres clos le 28 février 2017 et le 29 février 2016

(Non audités)

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

| | Note | 28 février 2017 | 30 novembre 2016 |
|--|------|--------------------|---------------------|
| | | \$ | \$ |
| Capitaux propres | | | |
| Capitaux propres attribuables aux propriétaires | | | |
| Capital-actions | 18 | 114 545 | 114 545 |
| Surplus d'apport | | 481 | 481 |
| Cumul des autres éléments du résultat global | | (592) | 2 615 |
| Bénéfices non distribués | | 197 576 | 195 517 |
| | | 312 010 | 313 158 |
| Capitaux propres attribuables aux participations ne donnant pas le contrôle | | 1 340 | 682 |
| | | 313 350 | 313 840 |
| | | 834 561 | 851 105 |

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

Approuvé par le conseil d'administration le 7 avril 2017

_____, administrateur

_____, administrateur

Groupe d'Alimentation MTY inc.

États consolidés intermédiaires résumés des flux de trésorerie

Pour les trimestres clos le 28 février 2017 et le 29 février 2016

(Non audités)

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

| | Notes | 28 février 2017 | 29 février 2016 |
|---|-------|--------------------|--------------------|
| | | \$ | \$ |
| Activités opérationnelles | | | |
| Résultat net | | 4 577 | 7 981 |
| Rajustements : | | | |
| Intérêts sur la dette à long terme | | 2 701 | 61 |
| Amortissement – immobilisations corporelles | | 986 | 364 |
| Amortissement – immobilisations incorporelles | | 5 554 | 1 629 |
| Profit à la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles | | (286) | (935) |
| Amortissement de frais financiers | | 206 | — |
| Profit (perte) de change latent(e) | | 6 146 | 23 |
| Charge d'impôt sur le résultat | | 1 654 | 3 073 |
| Produits différés | | (292) | (440) |
| | | 21 246 | 11 756 |
| Impôt payé | | (5 611) | (4 012) |
| Intérêts versés | | (2 165) | (16) |
| Variation des éléments hors trésorerie du fonds de roulement | 27 | 3 326 | 1 423 |
| Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles | | 16 796 | 9 151 |
| Activités d'investissement | | | |
| Sorties nettes de trésorerie liées aux acquisitions | 6 | (823) | — |
| Acquisition d'immobilisations corporelles | | (826) | (402) |
| Acquisition d'immobilisations incorporelles | | (126) | (43) |
| Produit de la cession d'immobilisations corporelles | | 787 | 1 238 |
| Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement | | (988) | 793 |

Groupe d'Alimentation MTY inc.

États consolidés intermédiaires résumés des flux de trésorerie (suite)

Pour les trimestres clos le 28 février 2017 et le 29 février 2016

(Non audités)

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

| | Notes | 28 février 2017 | 29 février 2016 |
|--|-------|--------------------|--------------------|
| | | \$ | \$ |
| Activités de financement | | | |
| Émission d'acceptations bancaires | | — | 9 100 |
| Remboursement d'acceptations bancaires | | — | (9 300) |
| Remboursement sur la dette à long terme | | (7 833) | (743) |
| Dividendes versés aux détenteurs de participations ne donnant pas le contrôle de filiales | | (17) | (100) |
| Dividendes versés | | (2 458) | (2 199) |
| Flux de trésorerie liés aux activités de financement | | (10 308) | (3 242) |
| Augmentation nette de la trésorerie | | 5 500 | 6 702 |
| Trésorerie au début | | 36 260 | 33 417 |
| Trésorerie liée à une acquisition | | — | — |
| Trésorerie à la fin | | 41 760 | 40 119 |

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers consolidés.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres clos le 28 février 2017 et le 29 février 2016

(Non audités)

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

Table des matières

| | |
|--|----|
| 1. Description des activités | 10 |
| 2. Base d'établissement | 10 |
| 3. Adoption de normes internationales d'information financière | 11 |
| 4. Consolidation | 11 |
| 5. Modifications comptables futures | 12 |
| 6. Acquisitions d'entreprises | 13 |
| 7. Débiteurs | 18 |
| 8. Stocks | 19 |
| 9. Prêts à recevoir | 19 |
| 10. Immobilisations corporelles | 20 |
| 11. Immobilisations incorporelles | 21 |
| 12. Goodwill | 24 |
| 13. Facilités de crédit | 24 |
| 14. Provisions | 25 |
| 15. Produits différés et dépôts | 26 |
| 16. Dette à long terme | 26 |
| 17. Bénéfice par action | 27 |
| 18. Instruments financiers | 27 |
| 19. Informations sur le capital | 30 |
| 20. Produits | 31 |
| 21. Charges opérationnelles | 32 |
| 22. Contrats de location simple | 32 |
| 23. Garantie | 33 |
| 24. Passifs éventuels | 33 |
| 25. Impôt sur le résultat | 33 |
| 26. Information sectorielle | 34 |
| 27. Tableau des flux de trésorerie | 36 |
| 28. Transactions entre parties liées | 36 |

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres clos le 28 février 2017 et le 29 février 2016

(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 d'enseignes. La Société exploite également un centre de distribution et une usine de transformation des aliments, lesquels sont 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, Ville Saint-Laurent (Québec).

2. Base d'établissement

Les états financiers consolidés intermédiaires résumés ont été préparés selon la méthode du coût historique, sauf en ce qui concerne les instruments financiers dérivés, qui ont été évalués à la juste valeur, et en ce qui concerne les provisions, qui ont été évaluées selon les 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 près (000 \$), sauf indication 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 2016, 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 2016. Les états financiers consolidés annuels 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 avril 2017.

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.

Estimations, jugements 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.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres clos le 28 février 2017 et le 29 février 2016

(Non audités)

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

2. Base d'établissement (suite)

Estimations, jugements critiques et hypothèses (suite)

Au cours de la préparation des présents états financiers consolidés intermédiaires résumés, les jugements critiques 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 2016.

3. Adoption de normes internationales d'information financière

Le 1^{er} décembre 2016, la Société a adopté la norme suivante publiée par l'IASB :

Modifications d'IAS 1, Présentation des états financiers

Les modifications d'IAS 1 clarifient les exigences actuelles et modifient les exigences en matière d'informations à fournir lors de la préparation des notes complémentaires. L'adoption de ces modifications n'a pas eu une incidence significative sur les états financiers consolidés intermédiaires résumés de la Société.

4. Consolidation

a) Filiales

Une entité est considérée comme constituant 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 des rendements qu'elle obtient.

La direction doit poser des jugements importants lorsqu'elle évalue ces divers éléments ainsi que l'ensemble des faits et circonstances afin d'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.

b) 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.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres clos le 28 février 2017 et le 29 février 2016

(Non audités)

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

4. Consolidation (suite)

b) Participations ne donnant pas le contrôle (suite)

Évolution des participations ne donnant pas le contrôle

En septembre 2016, la Société a acquis la participation ne donnant pas le contrôle résiduelle de 40 % dans 9410198 Canada inc. (Big Smoke Burger Canada) pour une contrepartie de 1 250 \$. À la suite de cette transaction, 9410198 Canada inc. est devenue une filiale en propriété exclusive de la Société.

5. 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 30 novembre 2016 ; elles n'ont pas été appliquées dans le cadre de la préparation des présents états financiers consolidés intermédiaires résumés.

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

| Norme | Publication | Prise d'effet ¹ | Incidence |
|---|--------------------|-----------------------------------|------------------|
| IFRS 9, Instruments financiers | Juillet 2014 | 1 ^{er} janvier 2018 | En évaluation |
| IFRS 15, Produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des clients | Mai 2014 | 1 ^{er} janvier 2018 | En évaluation |
| IFRS 16, Contrats de location | Janvier 2016 | 1 ^{er} janvier 2019 | En évaluation |
| IAS 12, Impôts sur le résultat | Janvier 2016 | 1 ^{er} janvier 2017 | En évaluation |
| IAS 7, Tableau des flux de trésorerie | Janvier 2016 | 1 ^{er} janvier 2017 | En évaluation |
| IFRIC 22, Transactions en monnaie étrangère et contrepartie anticipée | Décembre 2016 | 1 ^{er} janvier 2018 | En évaluation |

¹ Applicable aux exercices ouverts à compter de la date indiquée.

IFRS 9 remplace les lignes directrices d'IAS 39, *Instruments financiers : Comptabilisation et évaluation* et IFRIC 9, *Réexamen de dérivés incorporés*. La norme comporte des exigences relatives à la comptabilisation et à l'évaluation, à la dépréciation, à la décomptabilisation et au modèle général de comptabilité de couverture. L'IASB a terminé son projet visant à remplacer IAS 39 par étapes, étoffant IFRS 9 chaque fois qu'une étape était franchie. La version de la norme publiée en 2015 remplace toutes les versions précédentes; néanmoins, pendant une période définie, des versions précédentes d'IFRS 9 peuvent faire l'objet d'une adoption anticipée, si ce n'est déjà fait, pourvu que la date d'application initiale pertinente soit antérieure au 1^{er} février 2016. IFRS 9 ne remplace pas l'exigence concernant la comptabilité de couverture de juste valeur dans le cas du risque de taux d'intérêt d'un portefeuille; cette phase du projet a été dissociée du projet IFRS étant donné le caractère à plus long terme du projet de macro-couvertures qui, suivant la procédure officielle, en est présentement au stade du document de travail. En conséquence, l'exception prévue par IAS 39 à l'égard de la couverture de juste valeur dans le cas de l'exposition au risque de taux d'intérêt d'un portefeuille d'actifs financiers ou de passifs financiers continue de s'appliquer.

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.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres clos le 28 février 2017 et le 29 février 2016

(Non audités)

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

5. Modifications comptables futures (suite)

Le 13 janvier 2016, l'IASB a publié IFRS 16 qui fournit un modèle détaillé pour l'identification des contrats de location et leur traitement dans les états financiers des preneurs et des bailleurs. La norme a préséance sur IAS 17, *Contrats de location* et les indications interprétatives qui l'accompagnent. Des changements importants sont apportés à la comptabilité du preneur, la distinction actuelle entre contrats de location-financement et contrats de location simple étant éliminée, tandis que l'actif lié au droit d'utilisation et l'obligation locative sont comptabilisés pour tous les contrats de location (sous réserve de quelques exceptions à l'égard de la location à court terme et de la location d'actifs de faible valeur). À l'opposé, IFRS 16 n'apporte pas de changements significatifs au traitement comptable exigé des bailleurs. IFRS 16 entre en vigueur le 1^{er} janvier 2019 et l'application anticipée est permise si IFRS 15, *Produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des clients* a aussi été appliquée.

IAS 12 apporte des clarifications à l'égard de la comptabilisation d'actifs d'impôt différé au titre de pertes latentes.

L'IASB a modifié IAS 7 dans le cadre de son initiative pour l'amélioration des informations à fournir en ce qui concerne les activités de financement dans le tableau des flux de trésorerie. La Société est d'avis que cette modification n'aura aucune incidence importante sur l'information déjà présentée.

IFRIC 22 clarifie la comptabilisation des transactions qui incluent l'encaissement ou le paiement d'une contrepartie payée d'avance en monnaie étrangère.

La Société évalue actuellement l'incidence de ces normes sur ses états financiers consolidés intermédiaires résumés. Bien que l'étendue de leur incidence n'ait pas encore été établie, la Société s'attend à ce que l'adoption d'IFRS 15 et d'IFRS 16 apporte des changements importants à son état consolidé des résultats et à son état consolidé de la situation financière.

6. Acquisitions d'entreprises

I) Acquisition réalisée à l'exercice 2017

Le 9 décembre 2016, la Société a annoncé l'acquisition de 60 % de l'actif de 9974644 Canada inc. (La Diperie) pour une contrepartie totale de 1 538 \$. L'opération demeure assujettie à des rajustements post-clôture du fonds de roulement. Elle visait tout autant à diversifier l'offre de la Société qu'à étoffer le portefeuille de marques de MTY.

| | 2017 |
|--|--------------|
| Contrepartie versée : | \$ |
| Prix d'achat | 1 538 |
| Escompte sur retenue ne portant pas intérêt | (13) |
| Prix d'achat net | 1 525 |
| Retenue (note 16) | (87) |
| Contrepartie nette payée | 1 438 |
| Moins : émission d'actions à la participation ne donnant pas le contrôle | (615) |
| Sortie nette de trésorerie | 823 |

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres clos le 28 février 2017 et le 29 février 2016

(Non audités)

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

6. Acquisitions d'entreprises (suite)

I) Acquisition réalisée à l'exercice 2017 (suite)

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

| | 2017 |
|---------------------------------------|--------------|
| Actifs nets acquis : | \$ |
| Actifs courants | |
| Stocks | 21 |
| | 21 |
| Droits de franchise | 157 |
| Goodwill ¹ | 1 229 |
| Actif d'impôt sur le résultat différé | 118 |
| Prix d'achat net | 1 525 |

¹ Le goodwill est déductible aux fins de l'impôt

Le goodwill reflète l'incidence de l'acquisition sur la capacité de la Société de générer des profits futurs supérieurs aux profits actuels. La contrepartie versée est principalement liée aux synergies combinées, lesquelles sont principalement liées à la croissance des produits. Ces avantages ne sont pas comptabilisés séparément du goodwill puisqu'ils ne répondent pas aux critères de comptabilisation des immobilisations incorporelles identifiables.

Les frais connexes à l'acquisition passés en charges sont de 0 \$.

La répartition du prix d'achat demeure préliminaire, les ajustements post-acquisition n'étant pas finalisés.

II) Acquisition réalisée en octobre 2016

Le 5 octobre 2016, la Société a acquis les parts de BF Acquisition Holdings, LLC pour une contrepartie totale de 35 402 \$. L'opération demeure assujettie à des rajustements post-clôture du fonds de roulement. L'opération visait à consolider la présence de la Société aux États-Unis.

| | 2016 |
|---|---------------|
| Contrepartie versée : | \$ |
| Prix d'achat | 35 340 |
| Ajustement du fonds de roulement | 62 |
| Sortie nette de trésorerie ¹ | 35 402 |

¹ Incluant des retenues de 3 540 \$ déposées en mains tierces.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres clos le 28 février 2017 et le 29 février 2016

(Non audités)

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

6. Acquisitions d'entreprises (suite)

II) Acquisition réalisée en octobre 2016 (suite)

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

| | 2016 |
|--|---------------|
| Actifs nets acquis : | \$ |
| Actifs courants | |
| Trésorerie | 1 428 |
| Débiteurs | 1 264 |
| Stocks | 172 |
| Prêts à recevoir | 1 691 |
| Charges payées d'avance et dépôts | 473 |
| | <u>5 028</u> |
| | |
| Immobilisations corporelles | 2 310 |
| Droits de franchise | 3 148 |
| Marques de commerce | 21 586 |
| Goodwill ¹ | 8 297 |
| | <u>40 369</u> |
| | |
| Passif courant | |
| Créditeurs et charges à payer | 1 965 |
| Droits relatifs à des cartes-cadeaux non exercés | 2 072 |
| Produits différés | 896 |
| | <u>4 933</u> |
| | |
| Dette à long terme | 34 |
| Prix d'achat net | <u>35 402</u> |

¹ Le goodwill est déductible aux fins de l'impôt

Le goodwill reflète l'incidence de l'acquisition sur la capacité de la Société de générer des profits futurs supérieurs aux profits actuels. La contrepartie versée est principalement liée aux synergies combinées, lesquelles sont principalement liées à la croissance des produits. Ces avantages ne sont pas comptabilisés séparément du goodwill puisqu'ils ne répondent pas aux critères de comptabilisation des immobilisations incorporelles identifiables.

Les frais connexes à l'acquisition passés en charges sont de 0 \$.

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

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres clos le 28 février 2017 et le 29 février 2016

(Non audités)

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

6. Acquisitions d'entreprises (suite)

III) Acquisition réalisée en juillet 2016

Le 26 juillet 2016, la Société a annoncé qu'elle avait complété l'acquisition de Kahala Brands Ltd. pour une contrepartie totale de 394 194 \$, dont 212 361 \$ en trésorerie. L'opération demeure assujettie à des rajustements post-acquisition du fonds de roulement. Cette acquisition visait à consolider la présence de la Société aux États-Unis et l'on s'attend à ce qu'elle soit l'une de ses plateformes de croissance.

| | 2016 |
|--|----------------|
| | \$ |
| Contrepartie versée : | |
| Contrepartie totale en trésorerie | 317 016 |
| Moins : dette | (51 338) |
| Moins : rajustement du fonds de roulement | (13 690) |
| | <u>251 988</u> |
| Moins : retenues | (39 627) |
| Sortie totale de trésorerie à la clôture | 212 361 |
| Émission d'actions | 94 753 |
| Retenue payable | 39 627 |
| Moins : escompte sur retenues | (4 397) |
| Dissolution du contrat relatif à Taco Time | 5 144 |
| Contrepartie totale en trésorerie et en titres de capitaux propres | <u>347 488</u> |
| Passifs financiers pris en charge | 46 706 |
| Contrepartie totale de la fusion | <u>394 194</u> |

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres clos le 28 février 2017 et le 29 février 2016

(Non audités)

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

6. Acquisitions d'entreprises (suite)

III) Acquisition réalisée en juillet 2016 (suite)

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

| | 2016 |
|--|-----------------------|
| Actifs nets acquis : | \$ |
| Actifs courants | |
| Trésorerie | 18 798 |
| Débiteurs | 11 859 |
| Stocks | 378 |
| Billets à recevoir | 1 874 |
| Charges payées d'avance et dépôts | 3 721 |
| | <u>36 630</u> |
| Billets à recevoir | 3 044 |
| Immobilisations corporelles | 2 270 |
| Droits de franchise | 171 399 |
| Marques de commerce | 229 973 |
| Goodwill ¹ | 152 026 |
| | <u>595 342</u> |
| Passifs courants | |
| Créditeurs et charges à payer | 13 188 |
| Billets à payer | 34 827 |
| Passif d'impôt | 3 762 |
| Droits relatifs à des cartes-cadeaux non exercés | 68 531 |
| Produits différés | 11 255 |
| | <u>131 563</u> |
| Produits différés | 2 868 |
| Impôt différé | 113 423 |
| | <u>247 854</u> |
| Prix d'achat net | <u><u>347 488</u></u> |

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

Le goodwill reflète l'incidence de l'acquisition sur la capacité de la Société de générer des profits futurs supérieurs aux profits actuels. La contrepartie versée est principalement liée aux synergies combinées, lesquelles sont principalement liées à la croissance des produits. Ces avantages ne sont pas comptabilisés séparément du goodwill puisqu'ils ne répondent pas aux critères de comptabilisation des immobilisations incorporelles identifiables.

Les frais connexes à l'acquisition et les frais de financement passés en charges totalisent environ 3 716 \$. De ce montant, une somme de 2 674 \$ a été capitalisée dans la dette à long terme tandis que le solde est présenté dans les charges opérationnelles.

La répartition du prix d'achat demeure préliminaire puisque les rajustements post-acquisition ne sont pas finalisés. Certains rajustements à apporter pourraient avoir une incidence importante sur le prix d'achat préliminaire.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres clos le 28 février 2017 et le 29 février 2016

(Non audités)

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

7. Débiteurs

Le tableau ci-après présente des renseignements sur les créances clients qui ne sont pas échues, qui sont échues et sur la provision pour créances douteuses connexe :

| | 28 février 2017 | 30 novembre 2016 |
|--|--------------------|---------------------|
| | \$ | \$ |
| Total des débiteurs | 41 524 | 44 427 |
| Moins : provision pour créances douteuses | 8 943 | 8 007 |
| Total des débiteurs, montant net | 32 581 | 36 420 |
| Desquels : | | |
| Non échus | 21 166 | 28 647 |
| Échus depuis plus d'un jour, mais pas plus de 30 jours | 2 212 | 1 564 |
| Échus depuis plus de 31 jours, mais pas plus de 60 jours | 2 707 | 1 178 |
| Échus depuis plus de 61 jours | 6 496 | 5 031 |
| Total des débiteurs, montant net | 32 581 | 36 420 |

| | 28 février 2017 | 30 novembre 2016 |
|--|--------------------|---------------------|
| | \$ | \$ |
| Provision pour créances douteuses au début de l'exercice | 8 007 | 5 388 |
| Ajouts | 1 016 | 2 214 |
| Ajouts résultant d'acquisitions | — | 1 881 |
| Radiations | (80) | (1 476) |
| Provision pour créances douteuses à la fin de la période | 8 943 | 8 007 |

La Société comptabilise une provision pour créances douteuses sur la base de l'expérience passée, de la situation particulière 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 légal 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 complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres clos le 28 février 2017 et le 29 février 2016

(Non audités)

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

8. Stocks

| | 28 février 2017 | 30 novembre 2016 |
|--------------------|--------------------|---------------------|
| | \$ | \$ |
| Matières premières | 2 278 | 2 092 |
| Produits en cours | 20 | 44 |
| Produits finis | 1 328 | 1 162 |
| Total des stocks | 3 626 | 3 298 |

Les stocks sont présentés après prise en compte d'une réduction de valeur de 22 \$ (22 \$ au 30 novembre 2016) au titre de l'obsolescence. La totalité des stocks devraient être vendus au cours des douze prochains mois.

Les stocks passés en charges au cours du trimestre clos le 28 février 2017 s'élevaient à 11 056 \$ (2016 – 6 429 \$).

9. 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:

| | 28 février 2017 | 30 novembre 2016 |
|--|--------------------|---------------------|
| | \$ | \$ |
| Prêts à recevoir portant intérêt à un taux annuel s'établissant entre néant et 11 %, à recevoir en versements mensuels totalisant 293 \$, capital et intérêts compris, prenant fin en 2024 | 7 445 | 8 186 |
| | 7 445 | 8 186 |
| Tranche à court terme | (2 810) | (3 320) |
| | 4 635 | 4 866 |

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

| | \$ |
|--------------|--------------|
| 2017 | 2 810 |
| 2018 | 1 421 |
| 2019 | 848 |
| 2020 | 642 |
| 2021 | 499 |
| Par la suite | 1 225 |
| | <u>7 445</u> |

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres clos le 28 février 2017 et le 29 février 2016

(Non audités)

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

10. Immobilisations corporelles

| Coût | Terrains | Bâtiments | Amélio- rations locatives | Matériel | Matériel infor- matique | Matériel roulant | Total |
|--|----------|-----------|---------------------------------|----------|-------------------------------|---------------------|---------|
| | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ |
| Solde au 30 novembre 2015 | 1 236 | 3 298 | 4 433 | 5 667 | 490 | 72 | 15 196 |
| Ajouts | — | 485 | 1 113 | 935 | 223 | 33 | 2 789 |
| Cessions | — | (5) | (1 143) | (1 420) | — | (42) | (2 610) |
| Change | — | — | 47 | 89 | 2 | 2 | 140 |
| Ajouts par regroupements d'entreprises | — | — | 1 045 | 3 297 | 154 | 84 | 4 580 |
| Solde au 30 novembre 2016 | 1 236 | 3 778 | 5 495 | 8 568 | 869 | 149 | 20 095 |
| Ajouts | — | 79 | 367 | 363 | 17 | — | 826 |
| Cessions | — | — | (162) | (45) | (3) | — | (210) |
| Change | — | — | (28) | (76) | (4) | (2) | (110) |
| Solde au 28 février 2017 | 1 236 | 3 857 | 5 672 | 8 810 | 879 | 147 | 20 601 |

| Amortissement cumulé | Terrains | Bâtiments | Amélio- rations locatives | Matériel | Matériel infor- matique | Matériel roulant | Total |
|---|----------|-----------|---------------------------------|----------|-------------------------------|---------------------|-------|
| | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ |
| Solde au 30 novembre 2015 | — | 655 | 1 725 | 2 017 | 257 | 36 | 4 690 |
| Éliminations liées à la cession d'actifs | — | (4) | (455) | (281) | — | (16) | (756) |
| Change | — | — | 1 | 8 | — | — | 9 |
| Charge de dépréciation | — | 153 | 663 | 1 108 | 129 | 12 | 2 065 |
| Solde au 30 novembre 2016 | — | 804 | 1 934 | 2 852 | 386 | 32 | 6 008 |
| Éliminations liées à la cession d'actifs | — | — | (152) | (20) | (2) | — | (174) |
| Change | — | — | (6) | (16) | (1) | — | (23) |
| Charge de dépréciation | — | 42 | 283 | 612 | 42 | 7 | 986 |
| Solde au 28 février 2017 | — | 846 | 2 059 | 3 428 | 425 | 39 | 6 797 |

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres clos le 28 février 2017 et le 29 février 2016

(Non audités)

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

10. Immobilisations corporelles (suite)

| Valeurs comptables | Terrains | Bâtiments | Améliorations locatives | Matériel | Matériel informatique | Matériel roulant | Total |
|------------------------|--------------|--------------|-------------------------|--------------|-----------------------|------------------|---------------|
| | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ |
| 30 novembre 2016 | 1 236 | 2 974 | 3 561 | 5 716 | 483 | 117 | 14 087 |
| 28 février 2017 | 1 236 | 3 011 | 3 613 | 5 382 | 454 | 108 | 13 804 |

11. Immobilisations incorporelles

| Coût | Droits de franchise et de franchise maîtresse | Marques de commerce | Droits de substitution | Contrats de location | Autres ¹ | Total |
|---|---|---------------------|------------------------|----------------------|---------------------|----------------|
| | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ |
| Solde au 30 novembre 2015 | 69 002 | 66 999 | 1 199 | 908 | 607 | 138 715 |
| Ajouts | — | 5 | — | — | 687 | 692 |
| Change | 3 006 | 4 698 | — | — | — | 7 704 |
| Acquisitions par regroupements d'entreprises | 174 547 | 251 559 | — | — | — | 426 106 |
| Dissolution réputée d'une franchise maîtresse au regroupement d'entreprises | (1 500) | — | — | — | — | (1 500) |
| Solde au 30 novembre 2016 | 245 055 | 323 261 | 1 199 | 908 | 1 294 | 571 717 |
| Ajouts | — | — | — | — | 126 | 126 |
| Cessions | (1 016) | — | — | — | — | (1 016) |
| Acquisitions par regroupements d'entreprises | 157 | — | — | — | — | 157 |
| Change | (4 272) | (6 156) | — | — | — | (10 428) |
| Solde au 28 février 2017 | 239 924 | 317 105 | 1 199 | 908 | 1 420 | 560 556 |

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres clos le 28 février 2017 et le 29 février 2016

(Non audités)

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

11. Immobilisations incorporelles (suite)

| Amortissement cumulé | Droits de franchise et de | Marques de commerce | Droits de substitution | Contrats de location | Autres ¹ | Total |
|---------------------------|---------------------------|---------------------|------------------------|----------------------|---------------------|--------|
| | franchise maîtresse | | | | | |
| | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ |
| Solde au 30 novembre 2015 | 33 553 | — | 260 | 885 | 92 | 34 790 |
| Change | 81 | — | — | — | — | 81 |
| Amortissement | 10 504 | — | 120 | 20 | 135 | 10 779 |
| Solde au 30 novembre 2016 | 44 138 | — | 380 | 905 | 227 | 45 650 |
| Cessions | (551) | — | — | — | — | (551) |
| Change | (157) | — | — | — | — | (157) |
| Amortissement | 5 459 | — | 30 | 2 | 63 | 5 554 |
| Solde au 28 février 2017 | 48 889 | — | 410 | 907 | 290 | 50 496 |

| Valeurs comptables | Droits de franchise et de | Marques de commerce | Droits de substitution | Contrats de location | Autres ¹ | Total |
|------------------------|---------------------------|---------------------|------------------------|----------------------|---------------------|----------------|
| | franchise maîtresse | | | | | |
| | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ |
| 30 novembre 2016 | 200 917 | 323 261 | 819 | 3 | 1 067 | 526 067 |
| 28 février 2017 | 191 035 | 317 105 | 789 | 1 | 1 130 | 510 060 |

¹ La catégorie « Autres » comprend un montant de 347 \$ (347 \$ au 30 novembre 2016) relatif à des licences non amortissables, d'un terme indéfini.

Pour les besoins des tests de dépréciation, les immobilisations incorporelles à durée d'utilité indéterminée, qui comprennent les marques de commerce et les licences perpétuelles, ont été attribuées aux unités génératrices de trésorerie suivantes :

| | 28 février 2017 | 30 novembre 2016 |
|---------------|-----------------|------------------|
| | \$ | \$ |
| La Crémère | 9 | 9 |
| 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 | 1 740 | 1 740 |
| Valentine | 3 338 | 3 338 |
| Jugo Juice | 5 425 | 5 425 |
| Mr. Sub | 11 320 | 11 320 |
| Koryo | 1 135 | 1 135 |
| Mr. Souvlaki | 300 | 300 |

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres clos le 28 février 2017 et le 29 février 2016

(Non audités)

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

11. Immobilisations incorporelles (suite)

| | 28 février 2017 | 30 novembre 2016 |
|--------------------------------------|----------------------------|---------------------|
| | \$ | \$ |
| Extreme Pita | 3 198 | 3 198 |
| Mucho Burrito | 9 816 | 9 816 |
| ThaiZone | 7 417 | 7 417 |
| Madisons New York Grill & Bar | 3 410 | 3 410 |
| Café Dépôt | 2 959 | 2 959 |
| Muffin Plus | 371 | 371 |
| Sushi-Man | 434 | 434 |
| Van Houtte | 347 | 347 |
| Manchu Wok ¹ | 5 803 | 5 850 |
| Big Smoke Burger | 3 305 | 3 305 |
| America's Taco Shop ^{1,2} | 937 | 960 |
| Blimpie ^{1,2} | 6 024 | 6 171 |
| Cereality ² | 17 | 17 |
| Cold Stone Creamery ^{1,2} | 153 437 | 157 187 |
| Frullati ^{1,2} | 970 | 993 |
| Great Steak ^{1,2} | 3 720 | 3 811 |
| Kahala Coffee Traders ^{1,2} | 209 | 214 |
| Maui Wowi ^{1,2} | 1 619 | 1 659 |
| Nrgize ^{1,2} | 2 381 | 2 440 |
| Pinkberry ^{1,2} | 8 799 | 9 014 |
| Planet Smoothie ^{1,2} | 9 384 | 9 614 |
| Ranch 1 ^{1,2} | 165 | 169 |
| Rollerz ^{1,2} | 126 | 130 |
| Samurai Sam's ^{1,2} | 1 742 | 1 785 |
| Surf City Squeeze ^{1,2} | 2 997 | 3 070 |
| Taco Time ^{1,2} | 34 564 | 35 409 |
| Tasti D-Lite ^{1,2} | 1 154 | 1 182 |
| Baja Fresh ^{1,2} | 19 872 | 20 358 |
| La Salsa ^{1,2} | 1 710 | 1 753 |
| | 317 452 | 323 608 |

¹ La variation par rapport à l'exercice antérieur est due au change.

² Comme mentionné à la note 6, la répartition du prix d'achat n'est pas finalisée et demeure sous réserve de modifications.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres clos le 28 février 2017 et le 29 février 2016

(Non audités)

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

12. Goodwill

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

| | 28 février 2017 | 30 novembre 2016 |
|---|--------------------|---------------------|
| | \$ | \$ |
| Solde au début de l'exercice | 218 887 | 55 520 |
| Goodwill acquis au moyen de regroupements d'entreprises (note 6) | 1 229 | 160 323 |
| Change | (3 868) | 3 044 |
| Solde à la fin de la période | 216 248 | 218 887 |

Le goodwill n'a pas été affecté à des UGT individuelles; la Société a déterminé que l'évaluation du goodwill ne pouvait être réalisée au niveau des UGT, car le réseau tire sa force du regroupement des nombreuses enseignes qui sont à la source du goodwill. Pour les besoins des tests de dépréciation, le goodwill est affecté au groupe d'unités génératrices de trésorerie qui sont considérées comme représentant le niveau le plus bas auquel le goodwill fait l'objet d'un suivi aux fins de gestion interne.

13. Facilités de crédit

La Société dispose actuellement de deux facilités de crédit, soit un prêt à terme d'un montant autorisé de 157 813 \$ au 28 février 2017 et une facilité de crédit renouvelable d'un montant autorisé de 150 000 \$.

Les taux d'intérêt varient en fonction des divers instruments de financement dont les échéances vont de 1 à 180 jours. Les taux d'intérêt dépendent également du ratio dette-capitaux propres de la Société, un moindre endettement conduisant à des conditions plus favorables.

Pour les avances en dollars américains, la Société peut opter pour un taux d'intérêt fondé sur les taux de base américains (5,75 % au 28 février 2017) majoré d'au plus 2,25 % ou pour un taux fondé sur le LIBOR majoré d'au plus 3,25 %. Pour les avances en dollars canadiens, la Société peut opter pour un taux d'intérêt fondé sur le taux directeur canadien tel qu'établi par La Banque Toronto-Dominion du Canada (4,20 % au 28 février 2017) majoré d'au plus 2,25 % ou pour un taux fondé sur celui des acceptations bancaires majoré d'au plus 3,25 %.

Les facilités comportent certains engagements financiers que la Société doit respecter, notamment un ratio dette-bénéfices avant intérêt, impôts et amortissement ainsi qu'un ratio de couverture des charges fixes. Au 28 février 2017, la Société respectait ces conditions restrictives.

Des frais de 2 674 \$ ont été engagés en lien avec ces nouvelles facilités. Ces frais ont été capitalisés dans la dette à long terme et seront amortis sur cinq ans. Le solde de la dette à long terme comprend actuellement un solde de 2 191 \$ au titre de ces frais de financement.

Facilité de crédit renouvelable

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 2020 et doit être entièrement remboursée à cette date. Au 28 février 2017, la Société avait tiré 20 000 \$US (26 219 \$CA) et 45 811 \$CA sur cette facilité et elle a choisi de payer l'intérêt en fonction du taux LIBOR et du taux des acceptations bancaires, chacun majoré de la marge applicable.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres clos le 28 février 2017 et le 29 février 2016

(Non audités)

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

13. Facilités de crédit (suite)

Facilité de crédit à terme

La facilité de crédit à terme est remboursable à raison de versements trimestriels de 2 187 \$. Le résidu du solde en capital est remboursé à l'échéance de l'emprunt, le 21 juillet 2019. Au 28 février 2017, la facilité avait été entièrement utilisée et la Société a choisi de payer l'intérêt en fonction du taux des acceptations bancaires majoré de la marge applicable.

14. Provisions

Les provisions comprennent les montants suivants :

| | 28 février 2017 | 30 novembre 2016 |
|--|--------------------|---------------------|
| | \$ | \$ |
| Litiges et différends | 2 490 | 1 768 |
| Établissements fermés | 1 206 | 873 |
| | 3 696 | 2 641 |
| Passifs relatifs aux cartes-cadeaux et aux programmes de fidélisation | 70 399 | 72 018 |
| Total | 74 095 | 74 659 |

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; en raison de sa nature, le moment du règlement de cette provision est inconnu, la Société n'ayant aucun contrôle sur le déroulement des litiges.

Les créiteurs relatifs 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 ci-dessus comprennent un montant de 244 \$ (2016 – 10 \$) inutilisé et repris en résultat. Les provisions utilisées au cours de l'exercice comprennent un montant de 267 \$ (2016 – 534 \$) au titre des litiges et différends et des établissements fermés; cette somme a servi au règlement d'un litige et à la résiliation des contrats de location d'établissements fermés.

Les ajouts au cours de la période comprennent un montant de 1 600 \$ (2016 – 204 \$) au titre des provisions pour litiges et différends et pour établissements fermés. L'augmentation reflète les nouvelles informations obtenues par la direction.

Les provisions pour litiges et différends et pour établissement fermés varient également en partie en raison des fluctuations du change pour ce qui touche aux soldes des provisions de Kahala Brands Ltd. et de BF Acquisition Holdings, LLC. Cet aspect a réduit la provision de 34 \$.

Les passifs relatifs aux cartes-cadeaux et aux programmes de fidélisation représentent la juste 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.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres clos le 28 février 2017 et le 29 février 2016

(Non audités)

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

15. Produits différés et dépôts

| | 28 février 2017 | 30 novembre 2016 |
|---|--------------------|---------------------|
| | \$ | \$ |
| Dépôts liés aux droits de franchise | 5 102 | 5 953 |
| Apports des fournisseurs et autres réductions | 11 832 | 11 177 |
| Loyers non acquis | 3 335 | 3 431 |
| | 20 269 | 20 561 |
| Tranche à court terme | (17 322) | (18 080) |
| | 2 947 | 2 481 |

16. Dette à long terme

| | 28 février 2017 | 30 novembre 2016 |
|---|--------------------|---------------------|
| | \$ | \$ |
| Indemnités de résiliation de contrats, ne portant pas intérêt, payables en dollars américains selon la performance de certains établissements | 70 | 72 |
| Retenues sur acquisition de La Diperie, ne portant pas intérêt, remboursables en décembre 2018 | 88 | — |
| Retenues sur acquisition de Manchu Wok, ne portant pas intérêt, réglées en décembre 2016 | — | 620 |
| Retenues sur acquisition de Big Smoke Burger, ne portant pas intérêt, remboursables en septembre 2018 | 279 | 276 |
| Retenues sur acquisition de Kahala Brands Ltd., ne portant pas intérêt, remboursables en juillet 2017, 2018 et 2019 | 17 844 | 17 736 |
| Emprunt ne portant pas intérêt, remboursable en 2017 | 147 | 171 |
| Facilité de crédit renouvelable, remboursable à un syndicat de prêteurs (note 13), échéant en juillet 2020 | 72 030 | 72 255 |
| Emprunt à terme remboursable à un syndicat de prêteurs (note 13) par versements trimestriels de 2 187 \$, échéant en juillet 2019 | 157 812 | 165 000 |
| Frais de financement rattachés aux facilités de crédit renouvelable et à terme, amortis selon la méthode du taux d'intérêt effectif | (2 191) | (2 397) |
| | 246 079 | 253 733 |
| Tranche à court terme | (14 525) | (15 041) |
| | 231 554 | 238 692 |

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres clos le 28 février 2017 et le 29 février 2016

(Non audités)

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

17. 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 :

| | 2017 | 2016 |
|---|------------|------------|
| Nombre moyen pondéré quotidien d'actions ordinaires | 21 374 497 | 19 120 567 |

Le 26 juillet 2016, dans le cadre de l'acquisition de Kahala Brands Ltd., 2 253 930 actions ont été émises en tant que contrepartie du prix d'achat. Ces actions ont été évaluées à 94 753 \$ à la clôture de la transaction.

18. 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

Le tableau suivant présente les justes valeurs des instruments financiers comptabilisés obtenues au moyen des méthodes d'évaluation et des hypothèses décrites ci-dessous :

| | 28 février 2017 | | 30 novembre 2016 | |
|-------------------------------|------------------|--------------|------------------|--------------|
| | Valeur comptable | Juste valeur | Valeur comptable | Juste valeur |
| | \$ | \$ | \$ | \$ |
| Actifs financiers | | | | |
| Trésorerie | 41 760 | 41 760 | 36 260 | 36 260 |
| Débiteurs | 32 581 | 32 581 | 36 420 | 36 420 |
| Prêts à recevoir | 7 445 | 7 445 | 8 186 | 8 186 |
| Dépôts | 1 582 | 1 582 | 1 587 | 1 587 |
| Passifs financiers | | | | |
| Créditeurs et charges à payer | 44 861 | 44 861 | 44 288 | 44 288 |
| Dette à long terme | 246 079 | 246 079 | 253 733 | 253 733 |

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres clos le 28 février 2017 et le 29 février 2016

(Non audités)

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

18. Instruments financiers (suite)

Détermination de la juste valeur

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

Trésorerie, débiteurs, créditeurs et charges à payer – La valeur comptable se rapproche de la juste valeur en raison de l'échéance à court terme de ces instruments financiers.

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.

Dettes 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.

Politiques en matière de gestion des risques

La Société est exposée à divers risques liés à ses actifs et à ses passifs financiers. L'analyse qui suit présente une évaluation des risques au 28 février 2017.

Risque de crédit

La Société est exposée au risque de crédit principalement en raison de ses créances clients. Les montants figurant à l'état consolidé de la situation financière sont présentés après déduction des provisions pour créances douteuses, que la direction de la Société estime en fonction de l'expérience passée et de son analyse de la situation particulière de la contrepartie. La Société estime que le risque de crédit lié à ses débiteurs est limité pour les raisons suivantes :

- Sauf pour ce qui est des montants à recevoir des franchises établies dans d'autres pays, la Société s'appuie sur une vaste clientèle répartie surtout au Canada et aux États-Unis, ce qui limite son risque de crédit.
- La Société inscrit une provision pour créances douteuses lorsque la direction estime que les montants que la Société devrait recouvrer sont inférieurs au montant réel du débiteur.

Le risque de crédit lié à la trésorerie est limité du fait que la Société investit ses liquidités excédentaires dans des instruments financiers de première qualité, auprès de contreparties solvables.

Le risque de crédit lié aux prêts à recevoir est semblable à celui lié aux débiteurs. Une provision pour créances douteuses s'élevant à 1 016 \$ (30 novembre 2016 – 906 \$) est actuellement comptabilisée à l'égard des prêts à recevoir.

Risque de change

Le risque de change représente l'exposition de la Société à une baisse ou à une hausse de la valeur de ses instruments financiers en raison de la variation des taux de change. Ce sont principalement ses ventes réalisées en devises étrangères qui exposent la Société au risque de change. Les établissements de la Société situés aux États-Unis et à l'étranger utilisent le dollar américain comme monnaie fonctionnelle. L'exposition de la Société au risque de change découle principalement de la trésorerie, des débiteurs, de la dette à long terme libellée en dollars américains, d'autres éléments du fonds de roulement et des obligations financières de ses établissements aux États-Unis.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres clos le 28 février 2017 et le 29 février 2016

(Non audités)

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

18. Instruments financiers (suite)

Politiques en matière de gestion des risques (suite)

Risque de change (suite)

Le risque associé aux variations du taux de change du dollar américain est jugé minimal, puisque ces variations sont largement compensées par l'exploitation autonome des entités américaines de la Société.

Au 28 février 2017, la Société disposait d'une trésorerie en dollars américains s'élevant à 30 535 \$CA; elle comptait des débiteurs d'un montant net de 15 634 \$CA et des créditeurs d'un montant net de 15 976 \$CA (27 277 \$CA, 18 669 \$CA et 88 587 \$CA respectivement au 30 novembre 2016). La Société disposait également d'une facilité de crédit renouvelable libellée en dollars américains de 26 219 \$CA et d'autres dettes à long terme américaines de 17 991 \$CA. Toutes autres variables demeurant constantes, une augmentation éventuelle de 1 % des taux de change du dollar canadien n'entraînerait pas une variation significative du résultat ou du résultat global net (30 novembre 2016 – 1 330 \$).

La Société est également exposée au risque de change associé à un prêt consenti à l'une de ses filiales étrangères, prêt réévalué à la juste valeur à la fin de chaque trimestre. Au 28 février 2017, la valeur du prêt se chiffrait à 194 174 \$US ou 254 557 \$CA (30 novembre 2016 – 194 174 \$US ou 260 782 \$CA). Une variation éventuelle de 1 % des taux de change du dollar canadien se traduirait par une variation de 2 546 \$CA du résultat et du résultat global net.

Le bénéfice net aux États-Unis totalise 3 518 \$CA pour le trimestre. Une variation de 1 % des taux de change donnerait lieu à un profit ou à une perte de 35 \$CA pour la Société.

Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt représente l'exposition de la Société à des baisses ou à des hausses de la valeur de ses instruments financiers en raison de la variation des taux d'intérêt. La Société est exposée au risque de flux de trésorerie en raison de la fluctuation des taux d'intérêt applicables à ses obligations financières à taux variable.

De plus, lors du refinancement d'un emprunt, tout dépendant de la disponibilité des fonds sur le marché et de la perception qu'a le prêteur du risque présenté par la Société, la majoration qui s'applique aux taux de référence comme le LIBOR ou les taux directeurs pourrait varier et de ce fait, avoir une incidence directe sur le taux d'intérêt payable par la Société.

La dette à long terme découle principalement des acquisitions d'actifs à long terme et des regroupements d'entreprises. La Société est exposée au risque de taux d'intérêt en raison de sa facilité de crédit renouvelable et de sa facilité de crédit à terme, toutes deux contractées pour financer des acquisitions de la Société. Les deux facilités portent intérêt à un taux variable et, par conséquent, la charge d'intérêts pourrait devenir plus importante. Une somme de 229 842 \$ était tirée sur les facilités de crédit au 28 février 2017 (2016 – 237 255 \$). Une augmentation de 100 points de base du taux préférentiel de la banque donnerait lieu à une augmentation de 2 298 \$ par année (2016 – 2 373 \$) de la charge d'intérêts sur l'encours de la facilité de crédit.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres clos le 28 février 2017 et le 29 février 2016

(Non audités)

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

18. Instruments financiers (suite)

Politiques en matière de gestion des risques (suite)

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 des facilités 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 28 février 2017, la Société disposait de facilités de crédit renouvelables autorisées dont les limites étaient respectivement de 157 813 \$ et de 150 000 \$ pour s'assurer qu'elle disposera de fonds suffisants pour répondre à ses obligations financières. Les conditions de ces facilités de crédit renouvelables sont décrites à la note 13.

Le tableau qui suit présente les échéances contractuelles des passifs financiers au 28 février 2017 :

| | 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 | 44 861 | 44 861 | 44 861 | — | — | — |
| Dette à long terme | 246 079 | 251 461 | 11 512 | 4 483 | 16 060 | 219 406 |
| Intérêts sur la dette à long terme ¹ | S/O | 17 442 | 3 302 | 3 238 | 6 283 | 4 619 |
| | 290 940 | 313 764 | 59 675 | 7 721 | 22 343 | 224 025 |

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

19. Informations sur le capital

En ce qui concerne la gestion de son capital, la Société vise les objectifs suivants :

- Préserver la capacité de la Société d'obtenir du financement au besoin;
- Procurer à ses actionnaires un rendement satisfaisant;
- Conserver une certaine souplesse financière afin d'avoir accès à du capital si elle devait procéder à de nouvelles acquisitions.

D'après la définition de la Société, le capital se compose des éléments suivants :

- Capitaux propres;
- Dette à long terme, y compris la tranche à court terme;
- Produits différés, y compris la tranche à court terme;
- Trésorerie.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres clos le 28 février 2017 et le 29 février 2016

(Non audités)

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

19. Informations sur le capital (suite)

La stratégie financière de la Société vise à permettre à celle-ci de conserver une structure de capital souple adaptée aux objectifs énoncés plus haut et de réagir aux changements du contexte économique et des types de risques associés aux actifs sous-jacents. La Société peut investir dans des placements à long terme ou des placements à court terme, en fonction de ses besoins de liquidités.

La Société surveille son capital en fonction du ratio dette-capitaux propres. Le tableau ci-dessous présente les valeurs de ce ratio aux dates indiquées :

| | 28 février 2017 | 30 novembre 2016 |
|---------------------|--------------------|---------------------|
| | \$ | \$ |
| Emprunts | 521 211 | 537 265 |
| Capitaux propres | 313 350 | 313 840 |
| Ratio d'endettement | 1,66 | 1,71 |

La baisse du ratio d'endettement est liée au remboursement d'emprunts en cours durant le premier trimestre. Le maintien d'un faible ratio d'endettement est une priorité pour préserver la capacité de la Société à obtenir du financement à un coût raisonnable pour de futures acquisitions. MTY prévoit rembourser l'encours de la facilité de crédit sur une période relativement courte, au moyen des flux de trésorerie attendus des établissements américains nouvellement acquis et de ses flux de trésorerie actuels au Canada.

Selon les conditions de ses facilités de crédit, la Société est soumise à un ratio de la dette par rapport au BAIIA maximal de 4:1 jusqu'au 20 juillet 2017 ; le ratio d'endettement maximal est réduit par la suite.

20. Produits

Les produits de la Société se composent des éléments suivants :

| | 28 février 2017 | 29 février 2016 ¹ |
|--|--------------------|---------------------------------|
| | \$ | \$ |
| Redevances | 26 276 | 13 344 |
| Droits de franchise et frais de transfert | 3 047 | 1 294 |
| Loyers | 595 | 832 |
| Vente de biens, y compris les produits tirés d'activités de construction | 23 071 | 14 483 |
| Autres revenus de franchisage | 13 925 | 4 989 |
| Autres | 1 318 | 378 |
| | 68 232 | 35 320 |

¹ Certains chiffres ont été reclassés afin que leur présentation soit conforme à celle de l'exercice considéré. À l'exercice précédent, les produits de cartes-cadeaux et frais de transferts étaient inclus dans la catégorie « Autres » produits.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres clos le 28 février 2017 et le 29 février 2016

(Non audités)

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

21. Charges opérationnelles

Le tableau suivant présente une ventilation des charges opérationnelles :

| | 28 février 2017 | 29 février 2016 |
|--|--------------------|--------------------|
| | \$ | \$ |
| Coût des marchandises vendues et louées | 18 259 | 11 785 |
| Salaires et avantages | 17 297 | 7 800 |
| Frais de consultation et honoraires professionnels | 3 222 | 1 234 |
| Frais rattachés aux cartes-cadeaux | 2 257 | — |
| Redevances | 61 | 244 |
| Autres ¹ | 6 685 | 2 151 |
| | 47 781 | 23 214 |

¹ Les autres charges opérationnelles comprennent principalement des frais de déplacement et de représentation, des charges de créances douteuses et d'autres frais administratifs.

22. Contrats de location simple

Les locaux loués par la Société en tant que preneur 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 |
|--------------|-------------------------|----------------|--------------------------------|
| | \$ | \$ | \$ |
| 2017 | 131 466 | 119 929 | 11 537 |
| 2018 | 121 627 | 111 092 | 10 535 |
| 2019 | 108 800 | 99 504 | 9 296 |
| 2020 | 93 993 | 85 785 | 8 208 |
| 2021 | 80 990 | 73 767 | 7 223 |
| Par la suite | 238 583 | 223 376 | 15 207 |
| | 775 459 | 713 453 | 62 006 |

Les paiements comptabilisés en charges nettes au cours du trimestre clos le 28 février 2017 s'élevaient à 6 577 \$ (2016 – 3 060 \$).

Les contrats de location de la Société en tant que bailleur portent sur des locaux loués par la Société ou dont elle est propriétaire et leur durée est 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 d'un an à 15 ans. Aucun contrat ne comporte de clause permettant au locataire ou au sous-locataire d'acquiescer le bien.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres clos le 28 février 2017 et le 29 février 2016

(Non audités)

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

22. Contrats de location simple (suite)

Au cours du trimestre, la Société a perçu des revenus locatifs s'élevant à 595 \$ (2016 – 832 \$).

La Société a comptabilisé un passif de 1 206 \$ (30 novembre 2016 – 873 \$) 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 14).

23. Garantie

La Société a fourni des garanties consistant en des lettres de crédit d'un montant de 2 003 \$ (30 novembre 2016 – 1 846 \$).

24. 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 14. Le calendrier d'éventuelles sorties de trésorerie échappe au contrôle de la Société et demeure par conséquent incertain.

25. 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 :

| | 28 février 2017 | | 29 février 2016 | |
|--|-----------------|-------|-----------------|-------|
| | \$ | % | \$ | % |
| Taux d'imposition combiné | 1 676 | 26,9 | 3 007 | 27,2 |
| Ajustements pour tenir compte des éléments suivants : | | | | |
| Écart entre les taux d'imposition prévus par la loi au Canada et à l'étranger | 391 | 6,3 | — | — |
| Différences permanentes | (256) | (4,1) | 3 | 0,0 |
| Cession d'immobilisations | — | — | 1 | 0,0 |
| Pertes subies par une filiale pour laquelle aucun actif d'impôt sur le résultat différé n'a été constaté | 30 | 0,5 | — | — |
| Variation de l'impôt exigible et de l'impôt différé attribuable au change | 10 | 0,2 | (23) | (0,2) |
| Ajustement apporté aux provisions de l'exercice précédent | (130) | (2,1) | 33 | 0,3 |
| Autres – montant net | (67) | (1,1) | 52 | 0,5 |
| Provision d'impôt sur le résultat | 1 654 | 26,6 | 3 073 | 27,8 |

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres clos le 28 février 2017 et le 29 février 2016

(Non audités)

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

26. Information sectorielle

Avant le troisième trimestre 2016, la Société répartissait ses activités dans quatre secteurs : des activités de franchisage, des activités d'exploitation d'établissements propriétaires, des activités de distribution et des activités de transformation des aliments. Ces secteurs d'exploitation à présenter avaient été établis en fonction des différences entre les types de produits ou services offerts par chacun.

Avec l'acquisition de Kahala Brands Ltd. et l'expansion des activités de MTY aux États-Unis, il a été établi que ces secteurs d'exploitation ne reflétaient plus la méthode adoptée par la direction pour surveiller et évaluer les résultats. Sur la base de l'information fournie par la haute direction, la Société a conclu que deux secteurs géographiques principaux existent, à savoir le Canada et les États-Unis/l'International. Cette conclusion se fonde sur le mode de gestion des enseignes adopté par les chefs de l'exploitation respectifs de chaque territoire et sur la forme des rapports que leur transmettent les responsables d'enseigne pour rendre compte des résultats de leurs établissements.

Étant donné les changements apportés aux secteurs à présenter, les résultats de l'exercice précédent ont été retraités pour refléter la répartition sectorielle des activités susmentionnée.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres clos le 28 février 2017 et le 29 février 2016

(Non audités)

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

26. Information sectorielle (suite)

Le tableau ci-après présente un sommaire du rendement de chaque secteur géographique pour les trimestres clos le 28 février 2017 et le 29 février 2016.

| | Canada | États-Unis et International | Total 28 février 2017 | Canada | États-Unis et International | Total 29 février 2016 |
|---|---------|-----------------------------|-----------------------|--------|-----------------------------|-----------------------|
| | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ |
| Produits opérationnels | 32 677 | 35 555 | 68 232 | 33 706 | 1 614 | 35 320 |
| Charges opérationnelles | 21 029 | 26 752 | 47 781 | 21 959 | 1 255 | 23 214 |
| | 11 648 | 8 803 | 20 451 | 11 747 | 359 | 12 106 |
| Autres charges | | | | | | |
| Amortissement – immobilisations corporelles | 368 | 618 | 986 | 342 | 22 | 364 |
| Amortissement – immobilisations incorporelles | 1 383 | 4 171 | 5 554 | 1 591 | 38 | 1 629 |
| Intérêts sur la dette à long terme | 2 171 | 530 | 2 701 | 61 | — | 61 |
| Autres produits | | | | | | |
| Profit (perte) de change | (5 366) | 1 | (5 365) | 15 | — | 15 |
| Produits d'intérêts | 15 | 85 | 100 | 52 | — | 52 |
| Profit à la cession d'immobilisations corporelles | 269 | 17 | 286 | 935 | — | 935 |
| Bénéfice d'exploitation | 2 644 | 3 587 | 6 231 | 10 755 | 299 | 11 054 |
| Impôt exigible | 1 634 | 300 | 1 934 | 2 542 | 119 | 2 661 |
| Impôt différé | (50) | (230) | (280) | 412 | — | 412 |
| Résultat net | 1 060 | 3 517 | 4 577 | 7 801 | 180 | 7 981 |

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres clos le 28 février 2017 et le 29 février 2016

(Non audités)

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

27. Tableau des flux de trésorerie

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

| | 28 février 2017 | 29 février 2016 |
|-----------------------------------|--------------------|--------------------|
| | \$ | \$ |
| Débiteurs | 3 828 | 604 |
| Stocks | (310) | (294) |
| Prêts à recevoir | 725 | 81 |
| Charges payées d'avance et dépôts | (1 164) | (252) |
| Créditeurs et charges à payer | 811 | 1 448 |
| Provisions | (564) | (164) |
| | 3 326 | 1 423 |

28. 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 trimestres indiqués :

| | 28 février 2017 | 29 février 2016 |
|--|--------------------|--------------------|
| | \$ | \$ |
| Avantages à court terme | 247 | 237 |
| Jetons de présence des membres du conseil d'administration | 12 | 12 |
| Total de la rémunération des principaux dirigeants | 259 | 249 |

Les principaux dirigeants sont le chef de la direction, le chef de l'exploitation et le chef de la direction financière de la Société ainsi que le chef de l'exploitation des établissements américains 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 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 23 % des actions en circulation.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres clos le 28 février 2017 et le 29 février 2016

(Non audités)

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

28. Transactions 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 :

| | 28 février 2017 | 29 février 2016 |
|---|----------------------------|--------------------|
| | \$ | \$ |
| Avantages à court terme | 182 | 152 |
| Total de la rémunération des personnes liées aux principaux dirigeants | 182 | 152 |