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

Pour les trimestres clos le 28 février 2018 et 2017

Groupe d'Alimentation MTY inc.

États consolidés intermédiaires résumés des résultats

Pour les trimestres clos le 28 février 2018 et 2017

(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 2018 et le 28 février 2017 n'ont pas été examinés par un auditeur externe.

	Notes	28 février 2018	28 février 2017
		\$	\$
Produits	22 et 28	63 715	64 016
Charges			
Charges opérationnelles	23 et 28	43 803	47 680
Amortissement – immobilisations corporelles	11	536	986
Amortissement – immobilisations incorporelles	12	5 062	5 554
Intérêts sur la dette à long terme		2 447	2 701
		51 848	56 921
Autres produits (charges)			
Perte de change réalisée et latente		(40)	(5 365)
Produits d'intérêts		145	100
Perte à la réévaluation des passifs financiers comptabilisés à la juste valeur par le biais du résultat net		(96)	—
Profit à la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		9	286
		18	(4 979)
Bénéfice avant impôt		11 885	2 116
Charge (économie) d'impôt sur le résultat	27		
Exigible		6 492	1 934
Différé		(39 988)	(1 893)
		(33 496)	41
Résultat net		45 381	2 075
Résultat net attribuable aux :			
Propriétaires		45 332	2 015
Participations ne donnant pas le contrôle		49	60
		45 381	2 075
Bénéfice par action	19		
De base et dilué		2,12	0,09

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 2018 et 2017

(Non audités)

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

	Notes	28 février 2018	28 février 2017
		\$	\$
Résultat net		45 381	2 075
Éléments pouvant être reclassés ultérieurement en résultat net			
Perte latente provenant de la conversion des investissements dans des établissements à l'étranger		(1 284)	(3 951)
Charge (économie) d'impôt différé sur les écarts de change		(196)	744
Autres éléments du résultat global		(1 480)	(3 207)
Total du résultat global		43 901	(1 132)
Total du résultat global attribuable aux :			
Propriétaires		43 852	(1 192)
Participations ne donnant pas le contrôle		49	60
		43 901	(1 132)

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 les 28 février 2018 et 2017

(Non audités)

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

	Réerves				Bénéfices non distribués	Total	Capitaux propres attribuables aux participations ne donnant pas le contrôle	Total	
	Capital-actions	Autres	Surplus d'apport	Conversion de devises					Réerves totales
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	
Solde au 30 novembre 2016	114 545	—	481	2 615	3 096	192 543	310 184	682	310 866
Résultat net pour le trimestre clos le 28 février 2017	—	—	—	—	—	2 015	2 015	60	2 075
Autres éléments du résultat global	—	—	—	(3 207)	(3 207)	—	(3 207)	—	(3 207)
Acquisition de La Diperie (note 6)	—	—	—	—	—	—	—	615	615
Dividendes	—	—	—	—	—	(2 458)	(2 458)	(17)	(2 475)
Solde au 28 février 2017	114 545	—	481	(592)	(111)	192 100	306 534	1 340	307 874
Résultat net pour la période de neuf mois allant du 1 ^{er} mars au 30 novembre 2017	—	—	—	—	—	47 492	47 492	287	47 779
Autres éléments du résultat global	—	—	—	(12 553)	(12 553)	—	(12 553)	—	(12 553)
Acquisition de la participation ne donnant pas le contrôle dans 7687567 Canada inc. (note 4)	—	—	—	—	—	(26)	(26)	(4)	(30)
Acquisition de Steak Frites et de Giorgio (note 6)	—	—	—	—	—	—	—	16	16
Acquisition de Houston et d'Industria (note 6)	—	—	—	—	—	—	—	63	63
Dividendes	—	—	—	—	—	(7 374)	(7 374)	—	(7 374)
Option octroyée à la participation minoritaire dans 9974644 Canada inc. (notes 17 et 20)	—	(850)	—	—	(850)	—	(850)	—	(850)
Options sur actions (note 18)	—	—	401	—	401	—	401	—	401
Solde au 30 novembre 2017	114 545	(850)	882	(13 145)	(13 113)	232 192	333 624	1 702	335 326
Résultat net pour le trimestre clos le 28 février 2018	—	—	—	—	—	45 332	45 332	49	45 381
Autres éléments du résultat global	—	—	—	(1 480)	(1 480)	—	(1 480)	—	(1 480)
Dividendes	—	—	—	—	—	(3 206)	(3 206)	(30)	(3 236)
Options sur actions (note 18)	—	—	155	—	155	—	155	—	155
Solde au 28 février 2018	114 545	(850)	1 037	(14 625)	(14 438)	274 318	374 425	1 721	376 146

La Société a déclaré et versé les dividendes suivants :

	28 février 2018	28 février 2017
	\$	\$
0,15 \$ par action ordinaire (2017 - 0,115 \$ par action ordinaire)	3 206	2 458

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 2018 et 2017

(Non audités)

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

	Notes	28 février 2018	30 novembre 2017
		\$	\$
Actifs			
À court terme			
Trésorerie		40 810	56 453
Débiteurs	7	32 683	34 151
Stocks	8	3 561	3 281
Prêts à recevoir	10	2 154	2 817
Actif d'impôt exigible		1 408	1 408
Autres actifs		1 305	1 163
Charges payées d'avance et dépôts	9	59 805	5 461
		141 726	104 734
Prêts à recevoir	10	5 533	3 109
Actifs d'impôt différés		319	351
Immobilisations corporelles	11	13 353	13 081
Immobilisations incorporelles	12	524 708	506 134
Goodwill	13	231 117	226 936
		916 756	854 345
Passifs et capitaux propres			
Passifs			
À court terme			
Créditeurs et charges à payer		56 025	57 555
Provisions	15	79 691	75 331
Passif d'impôt exigible		21 258	19 273
Produits différés et dépôts	16	21 298	20 844
Tranche à court terme de la dette à long terme	17	4 497	4 240
		182 769	177 243
Dette à long terme	17	280 932	222 962
Produits différés et dépôts	16	1 624	1 946
Impôt différé		75 285	116 868
		540 610	519 019

Groupe d'Alimentation MTY inc.

États consolidés intermédiaires résumés de la situation financière (suite)

Pour les trimestres clos le 28 février 2018 et 2017

(Non audités)

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

Note	28 février 2018	30 novembre 2017
	\$	\$
Capitaux propres		
Capitaux propres attribuables aux propriétaires		
Capital-actions	114 545	114 545
Réserves	(14 438)	(13 113)
Bénéfices non distribués	274 318	232 192
	374 425	333 624
Capitaux propres attribuables aux participations ne donnant pas le contrôle	1 721	1 702
	376 146	335 326
	916 756	854 345

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

Approuvé par le conseil d'administration le 6 avril 2018

_____, administrateur

_____, administrateur

Groupe d'Alimentation MTY inc.

États consolidés intermédiaires résumés des flux de trésorerie

Pour les trimestres clos le 28 février 2018 et 2017

(Non audités)

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

	Notes	28 février 2018	28 février 2017
		\$	\$
Activités opérationnelles			
Résultat net		45 381	2 075
Rajustements :			
Intérêts sur la dette à long terme		2 447	2 907
Amortissement – immobilisations corporelles		536	986
Amortissement – immobilisations incorporelles		5 062	5 554
Profit à la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		(9)	(286)
Perte à la réévaluation des passifs financiers comptabilisés à la juste valeur par le biais du résultat net		96	—
Perte de change latente		144	6 146
Charge (économie) d'impôt sur le résultat		(33 496)	41
Produits différés et dépôts		28	(292)
Paiements fondés sur des actions		155	—
		20 344	17 131
Impôt payé		(4 483)	(5 611)
Intérêts versés		(1 892)	(2 165)
Variation des éléments hors trésorerie du fonds de roulement	29	(964)	7 441
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles		13 005	16 796
Activités d'investissement			
Sorties nettes de trésorerie liées aux acquisitions	6	(28 336)	(823)
Dépôt pour l'acquisition de Groupe restaurants Imvescor	9	(51 928)	—
Acquisition d'immobilisations corporelles		(194)	(826)
Acquisition d'immobilisations incorporelles		(16)	(126)
Produit de la cession d'immobilisations corporelles		31	787
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		(80 443)	(988)

Groupe d'Alimentation MTY inc.

États consolidés intermédiaires résumés des flux de trésorerie (suite)

Pour les trimestres clos le 28 février 2018 et 2017

(Non audités)

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

	Notes	28 février 2018	28 février 2017
		\$	\$
Activités de financement			
Émission de dette à long terme		55 000	—
Remboursement d'une retenue		(3)	(7 833)
Dividendes versés aux détenteurs de participations ne donnant pas le contrôle de filiales		(30)	(17)
Dividendes versés		(3 206)	(2 458)
Flux de trésorerie provenant (liés) aux activités de financement		51 761	(10 308)
(Diminution) augmentation nette de la trésorerie		(15 677)	5 500
Trésorerie liée à une acquisition		34	—
Trésorerie au début		56 453	36 260
Trésorerie à la fin		40 810	41 760

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. Adoption de normes internationales d'information financière	12
4. Consolidation	12
5. Modifications comptables futures	13
6. Acquisitions d'entreprises	15
7. Débiteurs	20
8. Stocks	20
9. Charges payées d'avance et dépôts	20
10. Prêts à recevoir.....	21
11. Immobilisations corporelles	21
12. Immobilisations incorporelles.....	23
13. Goodwill	24
14. Facilités de crédit.....	24
15. Provisions	25
16. Produits différés et dépôts	26
17. Dette à long terme	27
18. Options sur actions	28
19. Bénéfice par action	28
20. Instruments financiers.....	28
21. Informations sur le capital	33
22. Produits.....	34
23. Charges opérationnelles.....	35
24. Contrats de location simple	35
25. Garantie	36
26. Passifs éventuels.....	36
27. Impôt sur le résultat	36
28. Information sectorielle.....	37
29. Tableau des flux de trésorerie	39
30. Transactions entre parties liées	40
31. Événements postérieurs	40

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres clos le 28 février 2018 et 2017

(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 dressés selon la méthode du coût historique, sauf en ce qui concerne 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'expliquent les méthodes comptables 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 consolidés, est déterminée sur cette base, sauf en ce qui a trait aux transactions 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 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.

Groupe d’Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres clos le 28 février 2018 et 2017

(Non audités)

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

2. Base d’établissement (suite)

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 2017, dressés conformément aux Normes internationales d’information financière (« IFRS ») publiées par l’International Accounting Standards Board (« IASB »).

Les présents 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 2017. 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 6 avril 2018.

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 effectuées et dans les périodes ultérieures affectées. Les résultats réels peuvent différer de ces estimations.

Au cours de la préparation des présents états financiers consolidés intermédiaires résumés, les jugements critiques qui ont été formulés 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 2017.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres clos le 28 février 2018 et 2017

(Non audités)

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

3. Adoption de normes internationales d'information financière

Le 1^{er} décembre 2017, la Société a adopté les normes suivantes publiées par l'IASB :

Modifications d'IAS 12, Impôts sur le résultat

Les modifications d'IAS 12 apporte des clarifications à l'égard de la comptabilisation d'actifs d'impôt différé au titre de pertes latentes. L'adoption des modifications n'a pas eu d'incidence notable sur les états financiers de la Société.

IAS 7, Tableau des flux de trésorerie

IAS 7 a été modifiée pour imposer des exigences supplémentaires en matière de présentation de la variation des passifs issus d'activités de financement, notamment : i) les changements issus des flux de trésorerie de financement; ii) les changements découlant de l'obtention ou de la perte du contrôle de filiales ou d'autres entreprises; iii) l'effet des variations des taux de change; iv) les variations des justes valeurs; et v) les autres changements.

L'adoption de la version modifiée de cette norme n'a eu aucune incidence sur les états financiers de la Société si ce n'est en ce qui a trait aux nouvelles exigences d'information, qui sont présentées à la note 29.

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.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres clos le 28 février 2018 et 2017

(Non audités)

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

4. Consolidation (suite)

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.

En avril 2017, la Société a acquis la participation ne donnant pas le contrôle résiduelle de 1% dans 7687567 Canada inc. (Aliments Lucky 8) pour une contrepartie en trésorerie de 30 \$. À la suite de cette transaction, 7687567 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 28 février 2018; 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 pour la Société	Incidence
IFRS 9, <i>Instruments financiers</i>	Juillet 2014	1 ^{er} décembre 2018	En évaluation
IFRS 15, <i>Produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des clients</i>	Mai 2014	1 ^{er} décembre 2018	En évaluation
IFRS 16, <i>Contrats de location</i>	Janvier 2016	1 ^{er} décembre 2019	En évaluation
IFRIC 22, <i>Transactions en monnaie étrangère et contrepartie anticipée</i>	Décembre 2016	1 ^{er} décembre 2018	En évaluation
IFRIC 23, <i>Incertitude relative aux traitements fiscaux</i>	Juin 2017	1 ^{er} décembre 2019	En évaluation

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. 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.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres clos le 28 février 2018 et 2017

(Non audités)

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

5. Modifications comptables futures (suite)

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 12 avril 2016, l'IASB a publié Clarification d'IFRS 15, *Produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des clients*. La norme propose un modèle unique qui s'applique aux contrats avec les clients, ainsi que deux approches pour comptabiliser les produits : à un moment précis ou de façon progressive. Ce modèle comporte une analyse en cinq étapes des transactions axée sur les contrats et visant à déterminer si des produits sont comptabilisés, et à quel montant et à quel moment ils le sont. De nouveaux seuils ont été mis en place relativement aux estimations et aux jugements, ce qui pourrait avoir une incidence sur le montant des produits comptabilisés ou sur le moment de leur comptabilisation. La clarification d'IFRS 15 fournit des indications supplémentaires à l'égard de l'analyse en cinq étapes, de la transition et de l'application de la norme aux licences de propriété intellectuelle.

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.

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 et vise à réduire la diversité dans la pratique. La présente norme entre en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2018.

IFRIC 23 clarifie la comptabilisation des incertitudes dans l'impôt sur le résultat.

La Société évalue actuellement l'incidence de ces normes sur ses états financiers consolidés. 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.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres clos le 28 février 2018 et 2017

(Non audités)

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

6. Acquisitions d'entreprises

I) Acquisition de The Counter Custom Burgers et de Built Custom Burgers (2018)

Le 1^{er} décembre 2017, la Société a complété l'acquisition de toutes les participations dans les sociétés à responsabilité limitée CB Franchise Systems LLC et Built Franchise Systems LLC pour une contrepartie totale de 30 961 \$ (24 323 \$ US). L'opération pourrait faire l'objet de rajustements post-clôture du fonds de roulement. Elle visait tout autant à diversifier l'offre de la Société qu'à étoffer son portefeuille de marques.

	2018
	\$
Contrepartie versée :	
Prix d'achat	28 893
Remboursement d'une dette externe	1 261
Fonds de roulement	1 141
Escompte sur retenue ne portant pas intérêt	(334)
Prix d'achat net	30 961
Retenue (note 17)	(2 625)
Contrepartie nette payée et sortie nette de trésorerie	28 336

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

	2018
	\$
Actifs nets acquis :	
Actifs courants	
Trésorerie	34
Débiteurs	426
Stocks	71
Charges payées d'avance et dépôts	87
	618
Immobilisations corporelles	633
Droits de franchise	9 165
Marque de commerce	16 802
Goodwill ¹⁾	5 146
	32 364
Passif courant :	
Créiteurs et charges à payer	956
Droits relatifs à des cartes-cadeaux non exercés	291
Produits différés	104
Impôt sur le résultat différé	52
	1 403
Prix d'achat net	30 961

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

Les frais connexes à l'acquisition de 77 \$ ont été passés en charges.

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

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres clos le 28 février 2018 et 2017

(Non audités)

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

6. Acquisitions d'entreprises (suite)

II) Acquisition de Dagwoods Sandwichs et Salades (2017)

Le 29 septembre 2017, la Société a annoncé qu'elle avait acquis, par l'intermédiaire de sa filiale en propriété exclusive Les Entreprises MTY Tiki Ming inc., les actifs de Dagwoods Sandwichs et Salades pour une contrepartie de 3 000 \$. L'opération pourrait faire l'objet de rajustements post-clôture du fonds de roulement. Elle visait tout autant à diversifier l'offre de la Société qu'à étoffer son portefeuille de marques.

	<u>2017</u>
	\$
Contrepartie versée :	
Prix d'achat	3 000
Escompte sur retenue ne portant pas intérêt	(20)
Fonds de roulement et obligations prises en charge	<u>(64)</u>
Prix d'achat net	2 916
Retenue (note 17)	<u>(330)</u>
Contrepartie nette payée et sortie nette de trésorerie	<u>2 586</u>

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

	<u>2017</u>
Actifs nets acquis :	\$
Droits de franchise	640
Marque de commerce	1 271
Goodwill ¹⁾	<u>1 070</u>
	2 981
Passif courant	
Créditeurs et charges à payer	11
Produits différés	<u>54</u>
	65
Prix d'achat net	<u>2 916</u>

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 rajustements post-acquisition n'étant pas finalisés.

III) Acquisition de Houston Avenue Bar & Grill et de Industria Pizzeria + Bar (2017)

Le 16 juin 2017, la Société a annoncé l'acquisition des actifs de Houston Avenue Bar & Grill et de Industria Pizzeria + Bar, réalisée par l'entremise de 10220396 Canada inc., une société dans laquelle la Société détient une participation donnant le contrôle de 80%. La quote-part de la Société dans la contrepartie d'achat s'élevait à 16 778 \$. L'opération pourrait faire l'objet de 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.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres clos le 28 février 2018 et 2017

(Non audités)

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

6. Acquisitions d'entreprises (suite)

III) Acquisition de Houston Avenue Bar & Grill et de Industria Pizzeria + Bar (2017)

	<u>2017</u>
	\$
Contrepartie versée :	
Prix d'achat	20 972
Billets à ordre non actualisés	(7 910)
Contrepartie éventuelle sous forme de billets à ordre (note 20)	5 248
Fonds de roulement	(304)
Obligation de rachat d'une participation ne donnant pas le contrôle (note 17)	957
Participation ne donnant pas le contrôle ¹⁾	63
Prix d'achat net	<u>19 026</u>
Billets à ordre et obligation de rachat d'une participation ne donnant pas le contrôle (note 17 et note 20)	<u>(6 268)</u>
Sortie nette de trésorerie	<u>12 758</u>

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

	<u>2017</u>
	\$
Actifs nets acquis :	
Droits de franchise	5 833
Marque de commerce	5 667
Goodwill ²⁾	7 975
	<u>19 475</u>
Passif courant :	
Créditeurs et charges à payer	4
Produits différés	300
	<u>304</u>
Passif d'impôt sur le résultat différé	<u>145</u>
Prix d'achat net	<u>19 026</u>

¹⁾ La participation ne donnant pas le contrôle a été évaluée à la juste valeur, établie au moyen du modèle de l'actualisation des flux de trésorerie qui repose sur des données d'entrée non observables importantes telles que le taux d'actualisation et le BAIIA projeté. Le BAIIA est défini comme le bénéfice avant intérêts, impôts et amortissements.

²⁾ 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 rajustements post-acquisition n'étant pas finalisés.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres clos le 28 février 2018 et 2017

(Non audités)

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

6. Acquisitions d'entreprises (suite)

IV) Acquisition de The Works Gourmet Burger Bistro (2017)

Le 9 juin 2017, la Société a annoncé qu'elle avait acquis, par l'entremise de sa filiale en propriété exclusive Les Entreprises MTY Tiki Ming inc., les actifs de The Works Gourmet Burger Bistro. L'opération est sujette à des rajustements post-clôture du fonds de roulement. Cette acquisition visait tout autant à diversifier l'offre de la Société qu'à étoffer son portefeuille de marques.

	<u>2017</u>
Contrepartie versée :	\$
Prix d'achat	8 200
Escompte sur retenue ne portant pas intérêt	(43)
Fonds de roulement et obligations prises en charge	<u>(273)</u>
Prix d'achat net	7 884
Retenue (note 17)	<u>(747)</u>
Contrepartie nette payée et sortie nette de trésorerie	<u>7 137</u>

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

	<u>2017</u>
Actifs nets acquis :	\$
Actifs courants	
Stocks	75
Charges payées d'avance	<u>49</u>
	124
Immobilisations corporelles	1 398
Droits de franchise	1 363
Marque de commerce	3 481
Goodwill ¹⁾	<u>1 844</u>
	8 210
Passif courant :	
Créditeurs et charges à payer et droits relatifs à des cartes-cadeaux non exercés	95
Produits différés	<u>231</u>
	326
Prix d'achat net	<u>7 884</u>

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

Les frais connexes à l'acquisition passés en charges sont de 79 \$. Ces frais sont présentés aux charges opérationnelles dans les états consolidés des résultats.

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

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres clos le 28 février 2018 et 2017

(Non audités)

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

6. Acquisitions d'entreprises (suite)

V) Acquisition de Steak Frites St-Paul et de Giorgio Ristorante (2017)

Le 8 mai 2017, la Société a annoncé l'acquisition des actifs de Steak Frites St-Paul et de Giorgio Ristorante, réalisée par l'intermédiaire de sa participation donnant le contrôle de 83,25% dans 10179612 Canada inc. La contrepartie totale de l'opération s'élevait à 467 \$, dont 347 \$ réglés comptant. L'acquisition a occasionné une augmentation de 253 \$ de la valeur du goodwill et de 214 \$ de la valeur des marques de commerce.

La répartition du prix d'achat demeure préliminaire.

VI) Acquisition de La Diperie (2017)

Le 9 décembre 2016, la Société a annoncé l'acquisition des actifs de La Diperie, réalisée par le biais de sa participation de 60% dans 9974644 Canada inc. La quote-part de la Société de la contrepartie d'achat s'élevait à 917 \$ et l'opération visait tout autant à diversifier l'offre de la Société qu'à étoffer son portefeuille de marques.

	<u>2017</u>
Contrepartie versée :	\$
Prix d'achat	1 529
Escompte sur retenue ne portant pas intérêt	(13)
Prix d'achat net	<u>1 516</u>
Retenue (note 17)	(87)
Contrepartie nette payée	1 429
Moins : émission d'actions à la participation ne donnant pas le contrôle ¹⁾	(615)
Sortie nette de trésorerie	<u>814</u>

¹⁾ La participation ne donnant pas le contrôle a été estimée à la juste valeur.

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

	<u>2017</u>
Actifs nets acquis :	\$
Actifs courants	
Stocks	<u>12</u>
	12
Droits de franchise	63
Goodwill ²⁾	<u>1 444</u>
	1 507
Passif d'impôt sur le résultat différé	<u>3</u>
Prix d'achat net	<u>1 516</u>

²⁾ Le goodwill est déductible aux fins de l'impôt.

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

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres clos le 28 février 2018 et 2017

(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 2018	30 novembre 2017
	\$	\$
Total des débiteurs	42 289	43 762
Moins : provision pour créances douteuses	9 606	9 611
Total des débiteurs, montant net	32 683	34 151
Desquels :		
Non échus	22 281	25 885
Échus depuis plus d'un jour, mais pas plus de 30 jours	3 951	1 568
Échus depuis plus de 31 jours, mais pas plus de 60 jours	1 574	1 483
Échus depuis plus de 61 jours	4 877	5 215
Total des débiteurs, montant net	32 683	34 151

8. Stocks

	28 février 2018	30 novembre 2017
	\$	\$
Matières premières	2 074	1 966
Produits en cours	—	—
Produits finis	1 487	1 315
Total des stocks	3 561	3 281

Les stocks sont présentés après prise en compte d'une réduction de valeur de 17 \$ (17 \$ au 30 novembre 2017) au titre de l'obsolescence. La totalité des stocks devraient être vendus dans les douze prochains mois.

Les stocks passés en charges au cours du trimestre clos le 28 février 2018 s'élevaient à 9 834 \$ (2017 – 11 056 \$).

9. Charges payées d'avance et dépôts

Au 28 février 2018, dans le cadre de l'acquisition de Groupe restaurants Imvescor inc., la Société avait versé d'avance à un agent des transferts la somme de 51 928 \$. La clôture de l'opération a eu lieu le 1^{er} mars 2018.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres clos le 28 février 2018 et 2017

(Non audités)

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

10. 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 2018	30 novembre 2017
	\$	\$
Prêts à recevoir portant intérêt à un taux annuel s'établissant entre néant et 11%, à recevoir en versements mensuels totalisant 233 \$, capital et intérêts compris, prenant fin en 2024	7 687	5 926
Tranche à court terme	(2 154)	(2 817)
	5 533	3 109

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

	\$
2018	2 154
2019	859
2020	2 844
2021	377
2022	280
Par la suite	1 173
	<u>7 687</u>

11. Immobilisations corporelles

Coût	Terrains	Bâtiments	Améliorations locatives	Matériel	Matériel infor- matique	Matériel roulant	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au 30 novembre 2016	1 236	3 778	5 495	8 568	869	149	20 095
Ajouts	—	223	873	1 522	191	6	2 815
Cessions	—	(12)	(1 921)	(2 026)	(28)	(14)	(4 001)
Change	—	—	1	(89)	(8)	(3)	(99)
Ajouts par regroupements d'entreprises	—	—	831	567	—	—	1 398
Solde au 30 novembre 2017	1 236	3 989	5 279	8 542	1 024	138	20 208
Ajouts	—	33	10	134	4	13	194
Cessions	—	—	(30)	(9)	—	—	(39)
Ajouts par regroupements d'entreprises	—	—	—	633	—	—	633
Change	—	—	—	(1)	—	—	(1)
Solde au 28 février 2018	1 236	4 022	5 259	9 299	1 028	151	20 995

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres clos le 28 février 2018 et 2017

(Non audités)

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

11. Immobilisations corporelles (suite)

Amortissement cumulé	Terrains	Bâtiments	Améliorations locatives	Matériel	Matériel informatique	Matériel roulant	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au 30 novembre 2016	—	804	1 934	2 852	386	32	6 008
Éliminations liées à la cession d'actifs	—	(7)	(836)	(720)	(12)	(14)	(1 589)
Change	—	—	3	(17)	(2)	—	(16)
Charge de dépréciation	—	175	733	1 615	176	25	2 724
Solde au 30 novembre 2017	—	972	1 834	3 730	548	43	7 127
Éliminations liées à la cession d'actifs	—	—	(16)	(1)	—	—	(17)
Change	—	—	—	(4)	—	—	(4)
Charge de dépréciation	—	44	152	290	38	12	536
Solde au 28 février 2018	—	1 016	1 970	4 015	586	55	7 642
Valeur comptable	Terrains	Bâtiments	Améliorations locatives	Matériel	Matériel informatique	Matériel roulant	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
30 novembre 2017	1 236	3 017	3 445	4 812	476	95	13 081
28 février 2018	1 236	3 006	3 289	5 284	442	96	13 353

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres clos le 28 février 2018 et 2017

(Non audités)

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

12. 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 2016	245 055	323 261	1 199	908	1 294	571 717
Ajouts	97	5	—	—	351	453
Cessions	(3 050)	(24)	—	(170)	—	(3 244)
Acquisitions par regroupements d'entreprises	7 899	10 633	—	—	—	18 532
Change	(7 229)	(10 421)	—	—	—	(17 650)
Dépréciation	(309)	(731)	—	—	—	(1 040)
Solde au 30 novembre 2017	242 463	322 723	1 199	738	1 645	568 768
Ajouts	—	—	—	—	16	16
Acquisitions par regroupements d'entreprises	9 165	16 802	—	—	—	25 967
Change	(993)	(1 406)	—	—	—	(2 399)
Solde au 28 février 2018	250 635	338 119	1 199	738	1 661	592 352

Amortissement cumulé	Droits de franchise et de franchise maîtresse	Marques de commerce	Droits de substitution	Contrats de location	Autres ¹⁾	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au 30 novembre 2016	44 138	—	380	905	227	45 650
Cession	(2 584)	—	—	(170)	—	(2 754)
Change	(400)	—	—	—	—	(400)
Amortissement	19 792	—	120	3	263	20 178
Dépréciation	(40)	—	—	—	—	(40)
Solde au 30 novembre 2017	60 906	—	500	738	490	62 634
Cessions	—	—	—	—	—	—
Change	(52)	—	—	—	—	(52)
Amortissement	4 965	—	30	—	67	5 062
Solde au 28 février 2018	65 819	—	530	738	557	67 644

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres clos le 28 février 2018 et 2017

(Non audités)

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

12. Immobilisations incorporelles (suite)

Valeurs comptables	Droits de franchise et de franchise et maîtrise	Marques de commerce	Droits de substitution	Contrats de location	Autres ¹⁾	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
30 novembre 2017	181 557	322 723	699	—	1 155	506 134
28 février 2018	184 816	338 119	669	—	1 104	524 708

¹⁾ La catégorie « Autres » comprend un montant de 347 \$ (347 \$ au 30 novembre 2017) relatif à des licences non amortissables, d'un terme indéfini.

13. Goodwill

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

	28 février 2018	30 novembre 2017
	\$	\$
Solde au début de l'exercice	226 936	220 928
Goodwill acquis au moyen de regroupements d'entreprises (note 6)	5 146	12 586
Change	(965)	(6 578)
Solde à la fin de la période	231 117	226 936

14. Facilités de crédit

La Société dispose actuellement d'une facilité de crédit renouvelable d'un montant autorisé de 305 000 \$ (30 novembre 2017 – 305 000 \$).

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

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres clos le 28 février 2018 et 2017

(Non audités)

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

14. Facilités de crédit (suite)

Pour les avances en dollars américains, la Société peut opter pour un taux d'intérêt fondé sur le taux de base américain (5,00% au 28 février 2018; 4,75% au 30 novembre 2017), majoré d'au plus 2,00% ou pour un taux fondé sur le LIBOR majoré d'au plus 3,00 %. 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 (4,45% au 28 février 2018; 4,20% au 30 novembre 2017), majoré d'au plus 2,00 % ou pour un taux fondé sur celui des acceptations bancaires (le taux CDOR) majoré d'au plus 3,00 %.

La facilité comporte 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 2018, la Société respectait ces conditions restrictives.

15. Provisions

Les provisions comprennent les montants suivants :

	28 février 2018	30 novembre 2017
	\$	\$
Litiges et différends	2 597	3 168
Établissements fermés	1 594	1 413
	4 191	4 581
Passifs liés aux cartes-cadeaux et aux programmes de fidélisation	75 500	70 750
Total	79 691	75 331

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 établissement fermés varient également en partie en raison des fluctuations du change liées aux filiales américaines.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres clos le 28 février 2018 et 2017

(Non audités)

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

15. Provisions (suite)

	28 février 2018	30 novembre 2017
	\$	\$
Provision pour litiges et différends et pour établissements fermés		
Solde au début	4 581	2 641
Reprises	(1 032)	(637)
Provisions utilisées	(799)	(1 475)
Ajouts	1 457	4 134
Incidence du change	(16)	(82)
Provision pour litiges, différends et pour établissements fermés		
Solde à la fin	4 191	4 581

16. Produits différés et dépôts

	28 février 2018	30 novembre 2017
	\$	\$
Dépôts liés aux droits de franchise	8 782	9 105
Apports des fournisseurs et autres réductions	3 478	3 377
Loyers non acquis	10 662	10 308
	22 922	22 790
Tranche à court terme	(21 298)	(20 844)
	1 624	1 946

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres clos le 28 février 2018 et 2017

(Non audités)

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

17. Dette à long terme

	28 février 2018	30 novembre 2017
	\$	\$
Indemnités de résiliation de contrats ne portant pas intérêt, payables en dollars américains selon la performance de certains établissements	61	68
Retenues sur acquisition de La Diperie, ne portant pas intérêt, remboursables en décembre 2018 (note 6)	94	92
Retenues sur acquisition de Big Smoke Burger, ne portant pas intérêt, remboursables en septembre 2018	282	282
Retenues sur acquisition de Kahala Brands Ltd, ne portant pas intérêt, remboursables en juillet 2018 et 2019 et août 2020	10 241	9 913
Retenues sur acquisition de The Works, ne portant pas intérêt, remboursables en juin 2019 (note 6)	680	680
Retenues sur acquisition de Dagwoods Sandwichs et Salades, ne portant pas intérêt, remboursables en septembre 2019 (note 6)	335	332
Juste valeur de billets à ordre relatifs à l'acquisition de Houston Avenue Bar & Grill et d'Industria Pizzeria + Bar, remboursables en octobre 2019 et en juin 2022 (notes 6 et 20)	5 427	5 436
Juste valeur de l'obligation de rachat d'une participation ne donnant pas le contrôle de 10220396 Canada inc. (notes 6 et 20) ¹⁾	1 083	1 026
Juste valeur de l'option de vente d'une participation ne donnant pas le contrôle de 9974644 Canada inc. (note 20) ²⁾	1 049	1 001
Retenues sur acquisition de The Counter Custom Burgers et de Built custom burgers, ne portant pas intérêt, remboursables en décembre 2020 (note 6)	2 659	—
Facilité de crédit renouvelable, remboursable à un syndicat de prêteurs ³⁾	265 522	210,522
Frais de financement rattachés aux facilités de crédit, amortis selon la méthode du taux d'intérêt effectif	(2 004)	(2 150)
	285 429	227 202
Tranche à court terme	(4 497)	(4 240)
	280 932	222 962

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 28 février 2018, la Société avait tiré 0 \$ US et 265 522 \$ CA (2017 – 0 \$ US et 210 522 \$ CA) sur cette facilité et elle a choisi de payer l'intérêt en fonction des taux LIBOR et CDOR, chacun majoré des marges applicables.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres clos le 28 février 2018 et 2017

(Non audités)

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

18. Options sur actions

La Société a mis en place un régime d'options sur actions à l'intention de ses administrateurs, employés, dirigeants ou consultants. La Société peut attribuer, conformément aux conditions du régime et à la discrétion du conseil d'administration, des options visant les actions ordinaires. Au 28 février 2018, 300 000 actions étaient disponibles pour émission en vertu du régime d'options sur actions (2017 – 300 000).

Les options suivantes ont été attribuées en vertu du régime d'options sur actions de la Société et sont en circulation au 28 février 2018 :

	2018	
	Nombre d'options	Prix d'exercice moyen pondéré
		\$
En circulation au 30 novembre 2017	200 000	48,36
Attribuées	—	—
Déchues, annulées, expirées	—	—
Exercées	—	—
En circulation au 28 février 2018	200 000	48,36
Pouvant être exercées au 28 février 2018	—	—

Aucune option n'a été attribuée au cours des trimestres clos les 28 février 2018 et 2017. Une charge de rémunération de 155 \$ a été comptabilisée pour le trimestre clos le 28 février 2018 (2017 – néant \$). Cette charge est présentée au poste salaires et avantages, dans les charges opérationnelles, aux états consolidés des résultats.

19. 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 :

	2018	2017
<u>Nombre moyen pondéré quotidien d'actions ordinaires ¹⁾</u>	<u>21 374 497</u>	<u>21 374 497</u>

¹⁾ Les options sur actions octroyées n'ont pas eu d'effet dilutif pendant la période close le 28 février 2018.

20. 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.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres clos le 28 février 2018 et 2017

(Non audités)

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

20. Instruments financiers (suite)

Juste valeur des instruments financiers comptabilisés

Billets à ordre

La Société a émis, au titre de sa contrepartie d'acquisition de Houston Avenue Bar & Grill et d'Industria Pizzeria + Bar, des billets à ordre en faveur des vendeurs et des actionnaires minoritaires de 10220396 Canada inc. Ces billets à ordre, remboursables en juin 2019 et en juin 2022, comportent des clauses d'indexation sur le résultat qui sont fondées sur des bénéfices futurs. Ces billets à ordre sont comptabilisés à la juste valeur et sont réévalués de façon récurrente.

Pour rendre compte de la valeur actuelle des avantages économiques futurs attendus de la Société, une méthode des flux de trésorerie actualisés a été utilisée à l'égard de ces billets à ordre. Les billets 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 165 \$ sur la juste valeur au 28 février 2018 (2017 – néant \$).

Une réévaluation de la juste valeur de (9) \$ a été constatée à l'égard des billets à ordre pour le trimestre clos le 28 février 2018 (2017 – néant \$).

Obligations de rachat de participations ne donnant pas le contrôle

La Société a conclu un accord à l'effet d'acheter une participation ne donnant pas le contrôle dans 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 tel que défini aux conditions de l'accord avec l'actionnaire. En conséquence, la Société a comptabilisé un passif à la juste valeur (note 17) qui est réévalué à chaque période de présentation de l'information financière.

Une réévaluation de la juste valeur de 48 \$ a été constatée au 28 février 2018 (2017 – néant \$) à l'égard de cette obligation de rachat de participations ne donnant pas le contrôle.

De pair avec 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. En conséquence, la Société a comptabilisé un passif à la juste valeur (note 17) qui est réévalué à chaque période de présentation de l'information financière.

Une 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. L'obligation de rachat de la participation ne donnant pas le contrôle 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 de 47 \$ sur la valeur comptable au 28 février 2018 (52 \$ au 30 novembre 2017).

Une réévaluation de la juste valeur de 57 \$ (2017 – néant \$) a été comptabilisée pour le trimestre clos le 28 février 2018 à l'égard de cette obligation relative à cette participation ne donnant pas le contrôle.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres clos le 28 février 2018 et 2017

(Non audités)

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

20. Instruments financiers (suite)

Juste valeur des instruments financiers comptabilisés (suite)

Hiérarchie des justes valeurs au 28 février 2018

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3
Passifs financiers			
Billets à ordre relatifs à l'acquisition de Houston Avenue Bar & Grill et d'Industria Pizzeria + Bar	—	—	5 427
Options d'achat de participations ne donnant pas le contrôle	—	—	2 132
Passifs financiers	—	—	7 559

Hiérarchie des justes valeurs au 30 novembre 2017

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3
Passifs financiers			
Billets à ordre relatifs à l'acquisition de Houston Avenue Bar & Grill et d'Industria Pizzeria + Bar	—	—	5 436
Options d'achat de participations ne donnant pas le contrôle	—	—	2 027
Passifs financiers	—	—	7 463

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 les liquidités et les débiteurs, les créditeurs et les charges à payer et les dépôts. Le tableau ci-dessous montre la juste valeur et la valeur comptable des autres instruments financiers au 28 février 2018 et au 30 novembre 2017. Étant donné que des estimations sont utilisées pour déterminer la juste valeur, ces données ne doivent pas être interprétées comme réalisables en cas de règlement des instruments.

	28 février 2018		30 novembre 2017	
	Valeur comptable	Juste valeur	Valeur comptable	Juste valeur
	\$	\$	\$	\$
Actifs financiers				
Prêts à recevoir	7 687	7 687	5 926	5 926
Passifs financiers				
Dette à long terme ¹⁾	277 870	279 874	219 739	221 889

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

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres clos le 28 février 2018 et 2017

(Non audités)

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

20. Instruments financiers (suite)

Juste valeur des instruments financiers comptabilisés (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 :

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.

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 28 février 2018.

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 1 386 \$ (2017 – 1 182 \$) 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 2018 et 2017

(Non audités)

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

20. 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.

Le bénéfice net aux États-Unis pour le trimestre s'élève à 39 016 \$ CA (2017 – 1 015 \$ CA). Une variation de 5% des taux de change donnerait lieu à un profit ou à une perte de 1 951 \$ CA (2017 – 51 \$ CA) pour la Société.

Au 28 février 2018, les instruments financiers de la Société suivants étaient libellés en devises :

	28 février 2018		30 novembre 2017	
	\$ US	\$ CA	\$ US	\$ CA
Actifs financiers				
Trésorerie	21 710	27 808	38 389	49 476
Débiteurs	11 870	15 204	10 842	13 974
Passifs financiers				
Créditeurs et dépôts	13 409	17 176	14 917	19 225
Partie d'une retenue incluse dans l'impôt exigible	8 994	11 520	8 994	11 592
Dette à long terme	10 073	12 903	7 690	9 911
Actifs financiers nets	1 104	1 413	17 630	22 722

Toutes autres variables demeurant constantes, une augmentation éventuelle de 5% des taux de change du dollar canadien entraînerait une variation de 74 \$ CA (30 novembre 2017 – 1 133 \$ CA) aux états consolidés intermédiaires résumés du résultat et du résultat global.

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, utilisée pour financer des acquisitions de la Société. La facilité porte intérêt à un taux variable et, par conséquent, la charge d'intérêts pourrait devenir plus importante. Une somme de 265 522 \$ (2017 - 210 522 \$) était tirée sur la facilité de crédit au 28 février 2018. Une augmentation de 100 points de base du taux préférentiel de la banque donnerait lieu à une augmentation de 2 655 \$ par année (2017 – 2 105 \$) 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 2018 et 2017

(Non audités)

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

20. 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 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 28 février 2018, la Société disposait d'une facilité de crédit renouvelable autorisée limitée à 305 000 \$ pour s'assurer qu'elle disposera de fonds suffisants pour répondre à ses obligations financières. Les conditions de cette facilité de crédit renouvelable sont décrites à la note 17.

Le tableau qui suit présente les échéances contractuelles des passifs financiers au 28 février 2018 :

	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	56 025	56 025	56 025	—	—	—
Dette à long terme	285 429	290 195	5 222	104	7 783	277 086
Intérêts sur la dette à long terme ¹⁾	S.O.	323	47	48	94	134
	341 454	346 543	61 294	152	7 877	277 220

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 date de clôture.

21. 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 2018 et 2017

(Non audités)

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

21. Informations sur le capital (suite)

La stratégie financière de la Société vise à lui permettre 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 d'endettement. Le tableau ci-dessous présente les valeurs de ce ratio au 28 février 2018 et au 30 novembre 2017 :

	28 février 2018	30 novembre 2017
	\$	\$
Dette	540 610	519 019
Capitaux propres	376 146	335 526
Ratio d'endettement	1,44	1,55

L'augmentation du ratio d'endettement est lié à l'accroissement de la dette à long terme (note 17) et de la juste valeur des passifs financiers (note 20). Le maintien d'un faible ratio d'endettement est une priorité pour préserver la capacité de la Société d'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.

Les conditions de sa facilité de crédit imposent à la Société un ratio dette/BAIIA maximal de 3,5:1 jusqu'au 20 juillet 2018 ; ce ratio maximal est réduit par la suite.

22. Produits

Les produits de la Société se composent des éléments suivants :

	28 février 2018	28 février 2017
	\$	\$
Redevances	27 327	26 276
Droits de franchise et de transfert	2 769	3 047
Loyers	474	595
Vente de biens, y compris les produits tirés d'activités de construction	20 282	23 071
Frais de programmes de cartes-cadeaux et droits abandonnés	1 818	697
Autres revenus de franchisage	9 976	9 012
Autres	1 069	1 318
	63 715	64 016

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres clos le 28 février 2018 et 2017

(Non audités)

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

23. Charges opérationnelles

Le tableau suivant présente une ventilation des charges opérationnelles :

	28 février 2018	28 février 2017
	\$	\$
Coût des marchandises vendues et louées	12 738	18 259
Salaires et avantages	16 907	17 297
Frais de consultation et honoraires professionnels	3 177	3 222
Frais rattachés aux cartes-cadeaux	2 718	2 156
Redevances	1 446	61
Autres ¹⁾	6 817	6 685
	43 803	47 680

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

24. 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
	\$	\$	\$
2019	139 893	128 553	11 340
2020	129 989	119 402	10 587
2021	117 313	107 311	10 002
2022	104 646	95 456	9 190
2023	86 239	79 278	6 961
Par la suite	223 146	208 764	14 382
	801 226	738 764	62 462

Les paiements comptabilisés en charges nettes au cours du trimestre clos le 28 février 2018 s'élevaient à 5 148 \$ (2017 – 6 577 \$).

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 de un an à 15 ans. Aucun contrat ne comporte de clause permettant au locataire ou au sous-locataire d'acquérir le bien.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres clos le 28 février 2018 et 2017

(Non audités)

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

24. Contrats de location simples (suite)

Au cours du trimestre, la Société a perçu des revenus locatifs s'élevant à 474 \$ (2017 – 595 \$).

La Société a comptabilisé un passif de 1 594 \$ (1 413 \$ au 30 novembre 2017) 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 (note 15).

25. Garantie

La Société a fourni une garantie d'un montant cumulatif de 3 962 \$ (1 398 \$ au 30 novembre 2017) à l'égard de certains contrats de location auxquels elle n'est pas le preneur.

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

27. Impôt sur le résultat

Le 22 décembre 2017, les États-Unis ont promulgué la loi intitulée « *Tax Cuts and Job Act* », communément appelée la réforme fiscale américaine, qui fait passer le taux d'imposition fédéral des sociétés aux États-Unis de 35% à 21% à compter du 1^{er} janvier 2018.

Par conséquent, la Société estime que pour l'exercice qui prend fin le 30 novembre 2018, son taux fédéral américain d'imposition des sociétés effectif sera de 22,19%. La Société a comptabilisé une économie d'impôt nette de 36 270 \$ pour son trimestre clos le 28 février 2018, essentiellement par suite d'une réévaluation des soldes d'impôt différé de la Société. L'économie est estimée sur la base de notre analyse initiale de la « *Tax Cuts and Job Act* » des États-Unis et compte tenu de la complexité de cette loi, cette estimation pourrait être rajustée lorsque des directives plus élaborées seront publiées.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres clos le 28 février 2018 et 2017

(Non audités)

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

27. Impôt sur le résultat (suite)

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 2018		28 février 2017	
	\$	%	\$	%
Taux d'imposition combiné	3 173	26,7	569	26,9
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :				
Écart entre les taux d'imposition prévus par la loi au Canada et à l'étranger	(829)	(7,0)	(115)	(5,4)
Différences permanentes	266	2,2	(256)	(12,1)
Pertes dans une filiale pour laquelle aucun actif d'impôt sur le résultat différé n'a été constaté	156	1,3	30	1,4
Variation de l'impôt sur le résultat exigible et différé attribuable au change	6	0,1	10	0,5
Ajustement apporté aux provisions de l'exercice précédent	—	—	(130)	(6,1)
Écart entre les taux de l'impôt sur le résultat différé	(36 270)	(305,2)		
Autres – montant net	2	0,0	(67)	(3,3)
Provision d'impôt sur le résultat	(33 496)	(281,9)	41	1,9

28. Information sectorielle

La direction surveille et évalue les résultats de la Société sur la base de secteurs géographiques, en l'occurrence, le Canada et les États-Unis d'Amérique. Ces zones géographiques sont chacune gérées par leur chef de l'exploitation respectif, à qui les responsables d'enseigne rendent compte des résultats de leurs établissements. La Société et son principal responsable de l'exploitation évaluent la performance de chaque secteur sur la base de ses résultats, lesquels correspondent à ses produits diminués des charges opérationnelles. Les autres produits et charges, de même que l'impôt sur les résultats ne sont ventilés par secteur qu'aux fins de l'information financière externe.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres clos le 28 février 2018 et 2017

(Non audités)

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

28. Information sectorielle (suite)

Le tableau ci-après présente un sommaire de la performance de chaque secteur géographique pour les trimestres clos les 28 février 2018 et 2017.

	Canada	États-Unis et International	Total 28 février 2018	Canada	États-Unis et International	Total 28 février 2017
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Produits opérationnels	33 927	29 788	63 715	32 677	31 339	64 016
Charges opérationnelles	20 424	23 379	43 803	21 029	26 651	47 680
	13 503	6 409	19 912	11 648	4 688	16 336
Autres charges						
Amortissement – immobilisations corporelles	441	95	536	368	618	986
Amortissement – immobilisations incorporelles	1 512	3 550	5 062	1 383	4 171	5 554
Intérêts sur la dette à long terme	2 046	401	2 447	2 171	530	2 701
Autres produits						
Profit (perte) de change	(46)	6	(40)	(5 366)	1	(5 365)
Produits d'intérêts	68	77	145	15	85	100
Perte à la réévaluation de passifs financiers comptabilisés à la juste valeur par le biais du résultat net	(96)	—	(96)	—	—	—
Profit à la cession d'immobilisations corporelles	17	(8)	9	269	17	286
Bénéfice d'exploitation	9 447	2 438	11 885	2 644	(528)	2 116
Impôt exigible	2 164	4 328	6 492	1 634	300	1 934
Impôt différé	918	(40 906)	(39 988)	(50)	(1 843)	(1 893)
Résultat net	6 365	39 016	45 381	1 060	1 015	2 075

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres clos le 28 février 2018 et 2017

(Non audités)

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

29. Tableau des flux de trésorerie

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

	28 février 2018	28 février 2017
	\$	\$
Débiteurs	1 894	3 828
Stocks	(209)	(310)
Prêts à recevoir	(1 761)	725
Charges payées d'avance et dépôts	(2 329)	(1 164)
Autres actifs	(142)	—
Créditeurs et charges à payer	(2 486)	811
Provisions	4 069	3 551
	(964)	7 441

Le tableau suivant présente la variation des passifs et des actifs liés aux activités de financement et d'investissement :

	Facilité de crédit renouvelable	Coûts de financement de prêts	Contrats et retenues ne portant pas intérêt	Billets à ordre	Obligation de rachat d'une participation ne donnant pas le contrôle	Option d'achat d'une participation ne donnant pas le contrôle	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au 30 novembre 2017	210 522	(2 150)	11 367	5 436	1 026	1 001	227 202
Changements issus des activités de financement :							
Variation de la facilité de crédit renouvelable	55 000	—	—	—	—	—	55 000
Remboursement de retenues	—	—	(3)	—	—	—	(3)
Changements issus d'opérations hors trésorerie :							
Amortissement des coûts d'une opération directement attribuables à un arrangement financier	—	146	—	—	—	—	146
Accroissement de l'intérêt sur retenues ne portant pas intérêt	—	—	408	—	—	—	408
Réévaluation des passifs financiers comptabilisés à la juste valeur par le biais du résultat	—	—	—	(9)	57	48	96
Change	—	—	(45)	—	—	—	(45)
Changements issus d'opérations d'investissement:							
Émission de retenues	—	—	2 625	—	—	—	2 625
Solde au 28 février 2018	265 522	(2 004)	14 352	5 427	1 083	1 049	285 429

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres clos le 28 février 2018 et 2017

(Non audités)

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

30. 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 :

	28 février 2018	28 février 2017
Avantages à court terme	384	365
Rémunération à base d'actions	155	—
Jetons de présence des membres du conseil d'administration	12	12
Rémunération totale des principaux dirigeants	551	377

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.

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 2018	28 février 2017
Avantages à court terme	192	182
Rémunération totale des personnes liées aux principaux dirigeants	192	182

31. Événements postérieurs

Réalisation de la fusion avec Imvescor

Le 1^{er} mars 2018, la Société a annoncé qu'elle avait complété une fusion finale avec Groupe restaurants Imvescor inc. (« Imvescor »). Les anciens actionnaires d'Imvescor ont reçu dans l'ensemble 4,10 \$ par action ordinaire, ce qui représente une contrepartie totale d'environ 247 000 \$. Le prix d'achat sera réglé pour environ 80% en actions et le solde comptant; l'opération fera l'objet des conditions de clôture usuelles.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres clos le 28 février 2018 et 2017

(Non audités)

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

31. Événements postérieurs (suite)

Acquisition des actifs de Grabbagreen^{MD}

Le 16 mars 2018, l'une des filiales en propriété exclusive de la Société a fait l'acquisition des actifs de Grabbagreen^{MD} pour une contrepartie totale d'environ 3 426 \$ (2 675 \$ US) dont 3 074 \$ (2 400 \$ US) réglés à la clôture.

Acquisition des actifs de Timothy's World Coffee^{MD} et de Mmmuffins^{MD}

Le 4 avril 2018, l'une des filiales en propriété exclusive de la Société a fait l'acquisition des actifs de Timothy's World Coffee^{MD} et de Mmmuffins^{MD} pour une contrepartie totale de 1 675 \$ dont 1 200 \$ réglés à la clôture.