
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 | | | | Réserves totales | Bénéfices non distribués | Total | Capitaux propres attribuables aux partici- pations ne donnant pas le contrôle | Total |
|---|---------------------|--------|---------------------|--------------------------|---------------------|--------------------------------|----------|---|----------|
| | Capital- actions | Autres | Surplus d'apport | Conversion de devises | | | | | |
| | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ |
| 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 : | |
| Créditeurs 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) | <u>(87)</u> |
| Contrepartie nette payée | 1 429 |
| Moins : émission d'actions à la participation ne donnant pas le contrôle ¹⁾ | <u>(615)</u> |
| 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 | Marques de | Droits de | Contrats de | Autres ¹⁾ | Total |
|------------------------|---------------------------|----------------|--------------|-------------|----------------------|----------------|
| | de franchise et maîtresse | commerce | substitution | location | | |
| | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ |
| 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 créanciers 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.