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

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2018 et 2017

Groupe d'Alimentation MTY inc.

États consolidés intermédiaires résumés des résultats

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2018 et 2017

(Non audités)

(En milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action et les options sur actions)

Note : Les états financiers consolidés intermédiaires résumés de Groupe d'Alimentation MTY inc. pour les trimestres et semestres clos le 31 mai 2017 n'ont pas été examinés par les auditeurs de la Société

	Notes	Trimestres clos les 31 mai		Semestres clos les 31 mai	
		2018	2017	2018	2017
		\$	\$	\$	\$
Produits	13 et 17	89 829	69 962	153 544	133 978
Charges					
Charges opérationnelles	14 et 17	54 323	45 367	98 126	93 047
Amortissement – immobilisations corporelles	7	846	571	1 382	1 557
Amortissement – immobilisations incorporelles	8	6 466	5 713	11 528	11 267
Intérêts sur la dette à long terme		3 219	2 444	5 666	5 145
		64 854	54 095	116 702	111 016
Autres produits (charges)					
Profit de change réalisé et latent		89	5 984	49	619
Produits d'intérêts		177	119	322	219
Profit à la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		172	458	181	744
Réévaluation des passifs financiers comptabilisés à la juste valeur		(853)	—	(949)	—
Dépréciation d'immobilisations corporelles	7	(1 515)	—	(1 515)	—
		(1 930)	6 561	(1 912)	1 582
Bénéfice avant impôt		23 045	22 428	34 930	24 544
Charge (économie) d'impôt sur le résultat	16				
Exigible		4 278	5 920	10 770	7 854
Différé		599	356	(39 389)	(1 537)
		4 877	6 276	(28 619)	6 317
Résultat net		18 168	16 152	63 549	18 227
Résultat net attribuable aux :					
Propriétaires		18 040	16 033	63 372	18 048
Participations ne donnant pas le contrôle		128	119	177	179
		18 168	16 152	63 549	18 227
Bénéfice par action	11				
De base et dilué		0,72	0,75	2,72	0,84

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

Groupe d'Alimentation MTY inc.

États consolidés intermédiaires résumés du résultat global

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2018 et 2017

(Non audités)

(En milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action et les options sur actions)

	Trimestres clos les 31 mai		Semestres clos les 31 mai	
	2018	2017	2018	2017
	\$	\$	\$	\$
Résultat net	18 168	16 152	63 549	18 227
Éléments pouvant être reclassés ultérieurement en résultat net				
Profit latent provenant de la conversion des investissements dans des établissements à l'étranger	4 565	4 855	2 889	904
Charge d'impôt différé sur les écarts de change	(345)	(743)	(149)	—
Autres éléments du résultat global	4 220	4 112	2 740	904
Résultat global	22 388	20 264	66 289	19 131
Résultat global attribuable aux :				
Propriétaires	22 260	20 145	66 112	18 952
Participations ne donnant pas le contrôle	128	119	177	179
	22 388	20 264	66 289	19 131

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

Groupe d'Alimentation MTY inc.

États consolidés intermédiaires résumés des variations des capitaux propres

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2018 et 2017

(Non audités)

(En milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action et les options sur actions)

	Réserves				Bénéfices non distribués	Total	Capitaux propres attribuables aux participations ne donnant pas le contrôle	Total	
	Capital-actions	Autres	Surplus d'apport	Conversion de devises					Réserves totales
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	
Solde au 30 novembre 2016	114 545	—	481	2 615	3 096	192 543	310 184	682	310 866
Résultat net pour le semestre clos le 31 mai 2017	—	—	—	—	—	18 048	18 048	179	18 227
Autres éléments du résultat global	—	—	—	904	904	—	904	—	904
Résultat global							18 952		19 131
Dividende de 0,115 \$ par action ordinaire par trimestre	—	—	—	—	—	(4 916)	(4 916)	(17)	(4 933)
Acquisition de la participation ne donnant pas le contrôle dans 7687567 Canada inc.	—	—	—	—	—	(26)	(26)	(4)	(30)
Acquisition de La Diperie	—	—	—	—	—	—	—	615	615
Acquisition de Steak Frites et de Giorgio	—	—	—	—	—	—	—	16	16
Options sur actions	—	—	85	—	85	—	85	—	85
Solde au 31 mai 2017	114 545	—	566	3 519	4 085	205 649	324 279	1 471	325 750
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 semestre clos le 31 mai 2018	—	—	—	—	—	63 372	63 372	177	63 549
Autres éléments du résultat global	—	—	—	2 740	2 740	—	2 740	—	2 740
Résultat global							66 112		66 289
Dividendes de 0,15 \$ par action ordinaire par trimestre	—	—	—	—	—	(6 980)	(6 980)	(30)	(7 010)
Options sur actions	—	—	314	—	314	—	314	—	314
Acquisition Groupe Restaurants Imvescor inc. (note 5)	197 144	—	—	—	—	—	197 144	—	197 144
Solde au 31 mai 2018	311 689	(850)	1 196	(10 405)	(10 059)	288 584	590 214	1 849	592 063

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

Groupe d'Alimentation MTY inc.**États consolidés intermédiaires résumés de la situation financière**

Au 31 mai 2018 et au 30 novembre 2017

(Non audités)

(En milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action et les options sur actions)

	Notes	31 mai 2018	30 novembre 2017
		\$	\$
Actifs			
À court terme			
Trésorerie		45 748	56 453
Débiteurs	6	45 173	34 151
Stocks		6 581	3 281
Prêts à recevoir		2 483	2 817
Actif d'impôt exigible		563	1 408
Autres actifs		970	1 163
Charges payées d'avance et dépôts		5 964	5 461
		107 482	104 734
Prêts à recevoir		7 295	3 109
Actifs d'impôt différé		704	351
Immobilisations corporelles	7	18 437	13 081
Immobilisations incorporelles	8	722 469	506 134
Goodwill	9	339 053	226 936
		1 195 440	854 345
Passifs et capitaux propres			
Passifs			
À court terme			
Créditeurs et charges à payer		71 811	57 555
Provisions		80 129	75 331
Passif d'impôt exigible		21 592	19 273
Produits différés et dépôts		23 379	20 844
Tranche à court terme de la dette à long terme	10	4 335	4 240
		201 246	177 243
Dette à long terme	10	288 228	222 962
Produits différés et dépôts		1 295	1 946
Impôt différé		112 608	116 868
		603 377	519 019

Groupe d'Alimentation MTY inc.

États consolidés intermédiaires résumés de la situation financière (suite)

Au 31 mai 2018 et au 30 novembre 2017

(Non audités)

(En milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action et les options sur actions)

	31 mai 2018	30 novembre 2017
	\$	\$
Capitaux propres		
Capitaux propres attribuables aux propriétaires		
Capital-actions	311 689	114 545
Réserves	(10 059)	(13 113)
Bénéfices non distribués	288 584	232 192
	590 214	333 624
Capitaux propres attribuables aux participations ne donnant pas le contrôle	1 849	1 702
	592 063	335 326
	1 195 440	854 345

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

Approuvé par le conseil d'administration le 10 juillet 2018

_____, administrateur

_____, administrateur

Groupe d'Alimentation MTY inc.

États consolidés intermédiaires résumés des flux de trésorerie

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2018 et 2017

(Non audités)

(En milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action et les options sur actions)

	Trimestres clos les 31 mai		Semestres clos les 31 mai		
	2018	2017	2018	2017	
	\$	\$	\$	\$	
Activités opérationnelles					
Résultat net	18 168	16 152	63 549	18 227	
Rajustements :					
Intérêts sur la dette à long terme et amortissement des frais financiers	3 219	2 652	5 666	5 559	
Amortissement – immobilisations corporelles	846	571	1 382	1 557	
Amortissement – immobilisations incorporelles	6 466	5 713	11 528	11 267	
Profit à la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	(172)	(458)	(181)	(744)	
Dépréciation d'immobilisations corporelles	1 515	—	1 515	—	
Perte à la réévaluation des passifs financiers comptabilisés à la juste valeur par le biais du résultat net	853	—	949	—	
Profit (Perte) de change latent(e)	(1 251)	(6 678)	(1 107)	(532)	
Charge (économie) d'impôt sur le résultat	4 877	6 276	(28 619)	6 317	
Produits différés et dépôts	1 203	3 256	1 231	2 964	
Paiements fondés sur des actions	159	85	314	85	
	35 883	27 569	56 227	44 700	
Impôt sur le résultat payé	(3 082)	(2 902)	(7 565)	(8 513)	
Intérêts versés	(2 632)	(1 946)	(4 524)	(4 111)	
Variation des éléments hors trésorerie du fonds de roulement	(4 790)	5 137	(5 754)	12 578	
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles	25 379	27 858	38 384	44 654	
Activités d'investissement					
Sorties nettes de trésorerie liées aux acquisitions	5	(55)	(674)	(80 285)	(1 497)
Acquisition d'immobilisations corporelles	7	(1 185)	(538)	(1 379)	(1 364)
Acquisition d'immobilisations incorporelles	8	(708)	(104)	(724)	(230)
Produit de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		354	2 357	385	3 144
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		(1 594)	1 041	(82 003)	53

Groupe d'Alimentation MTY inc.

États consolidés intermédiaires résumés des flux de trésorerie (suite)

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2018 et 2017

(Non audités)

(En milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action et les options sur actions)

	Trimestres clos les 31 mai		Semestres clos les 31 mai	
	2018	2017	2018	2017
	\$	\$	\$	\$
Activités de financement				
Émission de dette à long terme	66 000	—	121 000	—
Remboursement de dette à long terme	(81 073)	(3 219)	(81 076)	(11 052)
Dividendes versés aux détenteurs de participations ne donnant pas le contrôle de filiales	—	—	(30)	(17)
Dividendes versés	(3 774)	(2 458)	(6 980)	(4 916)
Flux de trésorerie provenant des (liés aux) activités de financement	(18 847)	(5 677)	32 914	(15 985)
(Diminution) augmentation nette de la trésorerie	4 938	23 222	(10 705)	28 722
Trésorerie au début	40 810	41 760	56 453	36 260
Trésorerie à la fin	45 748	64 982	45 748	64 982

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	11
4. Modifications comptables futures	12
5. Acquisitions d'entreprises	14
6. Débiteurs	19
7. Immobilisations corporelles	19
8. Immobilisations incorporelles.....	21
9. Goodwill	22
10. Dette à long terme	23
11. Bénéfice par action	23
12. Instruments financiers.....	24
13. Produits.....	26
14. Charges opérationnelles.....	27
15. Contrats de location simple	27
16. Impôt sur le résultat	28
17. Information sectorielle.....	29
18. Tableau des flux de trésorerie	32
19. Transactions entre parties liées	33
20. Événements postérieurs à la date de clôture	34

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2018 et 2017

(Non audités)

(En milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action et les options sur actions)

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.

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

Déclaration de conformité

Les états financiers consolidés intermédiaires résumés de la Société ont été dressés conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS) applicables à la préparation d'états financiers intermédiaires, y compris 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 IFRS publiées par l'International Accounting Standards Board (IASB), à l'exception de celles mentionnées à la note 3.

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 10 juillet 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. La Société s'attend à ce que la saisonnalité constitue un facteur important de la variation trimestrielle de ses résultats. Le chiffre d'affaires réseau varie de façon saisonnière. En janvier et février, les ventes sont historiquement inférieures à la moyenne en raison du climat; elles sont historiquement supérieures à la moyenne de mai à août. Étant donné l'ajout de Cold Stone Creamery, actuellement la plus importante enseigne du réseau MTY et une enseigne particulièrement touchée par la saisonnalité, on s'attend à ce que ce profil s'accroisse.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2018 et 2017

(Non audités)

(En milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action et les options sur actions)

2. Base d'établissement (suite)

Saisonnalité des activités intermédiaires (suite)

Cette situation découle d'un achalandage accru dans les établissements qui ont façade sur rue, des ventes des établissements exploités seulement en été et de l'évolution des ventes des établissements situés dans des centres commerciaux. Les ventes des établissements situés dans des centres commerciaux sont également supérieures à la moyenne en décembre, durant la période du magasinage des Fêtes.

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 comme 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 mêmes qui sont décrits dans les états financiers annuels audités de la Société pour l'exercice clos le 30 novembre 2017.

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 apportent 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 18.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2018 et 2017

(Non audités)

(En milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action et les options sur actions)

4. Modifications comptables futures

Plusieurs nouvelles normes, interprétations et modifications de normes existantes ont été publiées par IASB, mais n'étaient pas encore en vigueur pour la période close le 31 mai 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 introduit, en lieu et place des multiples règles d'IAS 39, une nouvelle approche de classement des actifs financiers en fonction de la gestion que fait une entité des actifs financiers et des caractéristiques de leurs flux de trésorerie contractuels. Les exigences de classement et d'évaluation des passifs financiers d'IAS 39 sont pour l'essentiel reprises dans IFRS 9. IFRS 9 introduit également un nouveau modèle de comptabilité de couverture qui s'aligne mieux sur les objectifs de gestion des risques ainsi qu'un nouveau modèle de dépréciation des actifs financiers fondé sur les pertes de crédit attendues, lequel remplace le modèle fondé sur les pertes subies d'IAS 39.

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.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2018 et 2017

(Non audités)

(En milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action et les options sur actions)

4. Modifications comptables futures (suite)

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. *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. 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 et semestres clos les 31 mai 2018 et 2017

(Non audités)

(En milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action et les options sur actions)

5. Acquisitions d'entreprises

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

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	(2 625)
Moins : trésorerie acquise	(34)
Contrepartie nette payée et sortie nette de trésorerie	28 302

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2018 et 2017

(Non audités)

(En milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action et les options sur actions)

5. Acquisitions d'entreprises (suite)

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

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
Passifs courants	
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.

Des frais connexes à l'acquisition s'élevant à 77 \$ ont été passés en charges.

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

II) Acquisition Groupe Restaurants Imvescor inc.

Le 1^{er} mars 2018, la Société a acquis, par la fusion d'une filiale en propriété exclusive et du Groupe Restaurants Imvescor inc.. (« GRI »), toutes les actions en circulation d'GRI pour une contrepartie totale de 249 517 \$. L'opération visait à diversifier l'offre de la Société au moyen d'un portefeuille particulièrement évolutif de restaurants de marque et de concepts reconnus.

	2018
Contrepartie versée :	\$
Trésorerie et somme versée à l'exercice hâtif d'options	52 373
Émission d'actions	197 144
Contrepartie totale	249 517
Moins : trésorerie acquise	(4 702)
Contrepartie totale de fusion	244 815

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2018 et 2017

(Non audités)

(En milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action et les options sur actions)

5. Acquisitions d'entreprises (suite)

II) Acquisition du Groupe Restaurants Invescor inc. (suite)

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

	2018
Actifs nets acquis :	\$
Actifs courants	
Trésorerie	4 702
Débiteurs	11 121
Stocks	214
Charges payées d'avance et dépôts	387
	16 424
Billets à recevoir	915
Immobilisations corporelles en construction	567
Immobilisations corporelles	6 248
Droits de franchise	70 200
Marques de commerce	125 700
Goodwill ¹⁾	104 403
	324 457
Passifs courants	
Créditeurs et charges à payer	13 967
Droits relatifs à des cartes-cadeaux non exercés	4 800
Produits différés	549
Impôt exigible	390
	19 706
Facilité de crédit	20 000
Impôt différé	35 234
	74 940
Prix d'achat net	249 517

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

Les frais connexes à l'acquisition engagés s'élèvent à environ 1 600 \$, somme qui comprend une indemnité relative aux options sur actions dont les droits n'étaient pas acquis, établie à 703 \$ au moment de l'acquisition.

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 et semestres clos les 31 mai 2018 et 2017

(Non audités)

(En milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action et les options sur actions)

5. Acquisitions d'entreprises (suite)

III) Acquisition de Grabbagreen

Le 15 mars 2018, la Société a finalisé l'acquisition de l'actif du système de franchise Grabbagreen pour une contrepartie totale de 3 409 \$ (2 633 \$ US). Elle visait tout autant à diversifier l'offre de la Société qu'à étoffer son portefeuille de marques.

	2018
	\$
Contrepartie versée :	
Prix d'achat	3 463
Obligations nettes prises en charge	(29)
Escompte sur retenue ne portant pas intérêt	(25)
Prix d'achat net	3 409
Retenue	(322)
Contrepartie totale versée / sortie de trésorerie	3 087

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

	2018
	\$
Actifs nets acquis :	
Actif courant	
Charges payées d'avance et dépôts	17
Immobilisations corporelles	73
Droits de franchise	377
Marques de commerce	2 070
Goodwill ¹⁾	918
	3 455
Passif courant	
Droits relatifs à des cartes-cadeaux non exercés	46
Prix d'achat net	3 409

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.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2018 et 2017

(Non audités)

(En milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action et les options sur actions)

5. Acquisitions d'entreprises (suite)

IV) Acquisition de Timothy's World Coffee et de Mmmuffins

Le 4 avril 2018, la Société a finalisé l'acquisition de l'actif de Timothy's World Coffee et de Mmmuffins pour une contrepartie totale de 1 529 \$. Elle visait tout autant à diversifier l'offre de la Société qu'à étoffer son portefeuille de marques.

	2018
	\$
Contrepartie versée :	
Prix d'achat	1 675
Obligations nettes prises en charge	(130)
Escompte sur retenue ne portant pas intérêt	(16)
Prix d'achat net	1 529
Retenue	(301)
Moins : trésorerie acquise	(3)
Contrepartie totale versée / sortie de trésorerie	1 225

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

	2018
	\$
Actifs nets acquis :	
Actifs courants	
Trésorerie	3
Stocks	64
Charges payées d'avance et dépôts	43
	110
Immobilisations corporelles	100
Droits de franchise	417
Licence perpétuelle	232
Goodwill ¹⁾	846
	1 705
Passifs courants	
Créditeurs et charges à payer	101
Droits relatifs à des cartes-cadeaux non exercés	75
	176
Prix d'achat net	1 529

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.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2018 et 2017

(Non audités)

(En milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action et les options sur actions)

6. 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 :

	31 mai 2018	30 novembre 2017
	\$	\$
Total des débiteurs	55 298	43 762
Moins : provision pour créances douteuses	(10 125)	(9 611)
Total des débiteurs, montant net	45 173	34 151
Desquels :		
Non échus	38 014	25 885
Échus depuis plus de un jour, mais pas plus de 30 jours	2 236	1 568
Échus depuis plus de 31 jours, mais pas plus de 60 jours	504	1 483
Échus depuis plus de 61 jours	4 419	5 215
Total des débiteurs, montant net	45 173	34 151

7. Immobilisations corporelles

Coût	Terrains	Bâtiments	Amélio- rations 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	—	58	9	1 245	35	31	1 378
Cessions	—	—	(35)	(457)	—	—	(492)
Ajouts par regroupements d'entreprises (note 5)	—	—	3 230	2 542	1 015	267	7 054
Change	—	—	1	11	—	1	13
Perte de valeur	—	—	(1 024)	(880)	—	—	(1 904)
Solde au 31 mai 2018	1 236	4 047	7 460	11 003	2 074	437	26 257

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2018 et 2017

(Non audités)

(En milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action et les options sur actions)

7. 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	—	—	(19)	(286)	—	—	(305)
Change	—	—	—	5	—	—	5
Charge de dépréciation	—	90	416	677	163	36	1 382
Perte de valeur	—	—	(157)	(232)	—	—	(389)
Solde au 31 mai 2018	—	1 062	2 074	3 894	711	79	7 820
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
31 mai 2018	1 236	2 985	5 386	7 109	1 363	358	18 437

Au cours du trimestre clos le 31 mai 2018, en raison d'un recul de la performance financière, la Société a procédé à un examen de la valeur recouvrable d'immobilisations rattachées à certains des établissements lui appartenant. Cet examen a amené la comptabilisation d'une perte de valeur hors trésorerie s'élevant à 1 515 \$ et composée d'améliorations locatives et de matériel.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2018 et 2017

(Non audités)

(En milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action et les options sur actions)

8. 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	—	—	—	—	724	724
Acquisitions par regroupements d'entreprises (note 5)	80 159	144 572	—	—	232	224 963
Change	956	1 439	—	—	—	2 395
Solde au 31 mai 2018	323 578	468 734	1 199	738	2 601	796 850

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	219	—	—	—	—	219
Amortissement	11 339	—	60	—	129	11 528
Solde au 31 mai 2018	72 462	—	560	738	621	74 381

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2018 et 2017

(Non audités)

(En milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action et les options sur actions)

8. Immobilisations incorporelles (suite)

Valeurs comptable	Droits de franchise et de franchise maîtresse	Marques de commerce	Droits de substitution	Contrats de location	Autres ¹⁾	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
30 novembre 2017	181 557	322 723	699	—	1 155	506 134
31 mai 2018	251 116	468 734	639	—	1 980	722 469

¹⁾ La catégorie « Autres » comprend un montant de 579 \$ (347 \$ au 30 novembre 2017) relatif à des licences non amortissables, d'un terme indéfini.

9. Goodwill

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

	31 mai 2018	30 novembre 2017
	\$	\$
Solde au début de l'exercice	226 936	220 928
Goodwill acquis au moyen de regroupements d'entreprises (note 5)	111 313	12 586
Change	804	(6 578)
Solde à la fin de la période	339 053	226 936

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2018 et 2017

(Non audités)

(En milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action et les options sur actions)

10. Dette à long terme

	31 mai 2018	30 novembre 2017
	\$	\$
Indemnités de résiliation de contrats et retenues sur acquisition ne portant pas intérêt	15 487	11 367
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 (note 12)	6 742	5 436
Juste valeur de l'obligation de rachat d'une participation ne donnant pas le contrôle de 10220396 Canada inc. (note 12) ¹⁾	1 036	1 026
Juste valeur de l'option de vente d'une participation ne donnant pas le contrôle de 9974644 Canada inc. (note 12) ²⁾	634	1 001
Facilité de crédit renouvelable, remboursable à un syndicat de prêteurs ³⁾	270 522	210 522
Frais de financement rattachés aux facilités de crédit	(1 858)	(2 150)
	292 563	227 202
Tranche à court terme	(4 335)	(4 240)
	288 228	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 31 mai 2018, la Société avait tiré néant \$ US et 270 522 \$ 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.

11. 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 le bénéfice dilué par action :

	Trimestres clos les		Semestres clos les	
	31 mai		31 mai	
	2018	2017	2018	2017
Nombre moyen pondéré quotidien d'actions ordinaires ¹⁾	25 160 493	21 374 497	23 288 297	21 374 497

¹⁾ Les 200,000 options sur actions octroyées n'ont pas eu d'effet dilutif pendant le trimestre et le semestre clos le 31 mai 2018.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2018 et 2017

(Non audités)

(En milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action et les options sur actions)

12. Instruments financiers

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

Juste valeur des instruments financiers comptabilisés

Billets 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 octobre 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.

Des réévaluations de la juste valeur se chiffrant à 1 315 \$ et à 1 306 \$ ont été constatées à l'égard des billets à ordre respectivement pour le trimestre et le semestre clos le 31 mai 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 10) qui est réévalué à chaque période de présentation de l'information financière.

Des réévaluations de la juste valeur de (415) \$ et de (367) \$ ont été comptabilisées respectivement pour le trimestre et le semestre clos le 31 mai 2018 (2017 – néant) à l'égard de cette obligation relative à la participation 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'acquiescer 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 10) qui est réévalué à chaque période de présentation de l'information financière.

Des réévaluations de la juste valeur de (47) \$ et de 10 \$ ont été comptabilisées respectivement pour le trimestre et le semestre clos le 31 mai 2018 (2017 – néant) à l'égard de cette obligation relative à la participation ne donnant pas le contrôle.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2018 et 2017

(Non audités)

(En milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action et les options sur actions)

12. Instruments financiers (suite)

Juste valeur des instruments financiers comptabilisés (suite)

Hiérarchie des justes valeurs au 31 mai 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	—	—	6 742
Options d'achat de participations ne donnant pas le contrôle	—	—	1 670
Passifs financiers	—	—	8 412

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

Le tableau ci-dessous montre la juste valeur et la valeur comptable des autres instruments financiers dont la valeur comptable ne se rapproche pas de la juste valeur au 31 mai 2018 et au 30 novembre 2017. Des estimations étant utilisées pour déterminer la juste valeur, ces données ne doivent pas être interprétées comme réalisables en cas de règlement des instruments.

	31 mai 2018		30 novembre 2017	
	Valeur comptable	Juste valeur	Valeur comptable	Juste valeur
	\$	\$	\$	\$
Actifs financiers				
Prêts à recevoir	9 778	9 778	5 926	5 926
Passifs financiers				
Dette à long terme ¹⁾	284 152	286 010	219 739	221 889

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

Les passifs financiers de la Société l'exposent au risque de liquidité. L'analyse qui suit présente une évaluation de la liquidité au 31 mai 2018.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2018 et 2017

(Non audités)

(En milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action et les options sur actions)

12. Instruments financiers (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 31 mai 2018, la Société disposait d'une facilité de crédit renouvelable autorisée limitée à 305 000 \$ (effective le 27 juin le montant limite s'élève à 500 000 \$- note 20) 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 10.

Le tableau qui suit présente les échéances contractuelles des passifs financiers au 31 mai 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	71 811	71 811	71 811	—	—	—
Dettes à long terme	292 563	296 855	5 209	104	8 919	282 623
Intérêts sur la dette à long terme ¹⁾	S/O	31 097	4 910	4 910	9 820	11 457
	364 374	399 763	81 930	5 014	18 739	294 080

¹⁾ Lorsque les flux de trésorerie liés aux taux d'intérêt futurs sont variables, ils sont calculés en utilisant les taux d'intérêt en vigueur à la fin de la période de présentation de l'information financière.

13. Produits

Les produits de la Société se composent des éléments suivants :

	Trimestres clos les 31 mai		Semestres clos les 31 mai	
	2018	2017	2018	2017
	\$	\$	\$	\$
Redevances	37 474	31 306	64 801	57 582
Droits de franchise et de transfert	3 215	3 146	5 984	6 193
Loyers	444	550	918	1 145
Vente de biens, y compris les produits tirés d'activités de construction	29 175	22 104	49 457	45 175
Frais de programmes de cartes-cadeaux et droits abandonnés	1 750	732	3 546	1 429
Autres revenus de franchisage	14 545	10 591	24 521	19 603
Autres	3 226	1 533	4 317	2 851
	89 829	69 962	153 544	133 978

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2018 et 2017

(Non audités)

(En milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action et les options sur actions)

14. Charges opérationnelles

Le tableau suivant présente une ventilation des charges opérationnelles :

	Trimestres clos		Semestres clos	
	les 31 mai		les 31 mai	
	2018	2017	2018	2017
	\$	\$	\$	\$
Coût des marchandises vendues et louées	17 769	13 568	30 507	31 827
Salaires et charges sociales	21 888	17 241	38 795	34 538
Frais de consultation et honoraires	2 784	3 423	5 961	6 645
Frais rattachés aux cartes-cadeaux	1 689	1 697	4 407	3 853
Redevances	1 667	3 424	3 113	3 485
Autres ¹⁾	8 526	6 014	15 343	12 699
	54 323	45 367	98 126	93 047

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

15. 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 5 et 10 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	137 613	124 461	13 152
2020	124 587	112 529	12 058
2021	110 949	99 568	11 381
2022	97 389	86 703	10 686
2023	80 520	72 195	8 325
Par la suite	233 615	206 712	26 903
	784 673	702 168	82 505

Les paiements comptabilisés en charges nettes au cours du trimestre et du semestre clos le 31 mai 2018 s'élèvent respectivement à 4 818 \$ et 9 966 \$ (2017 – 5 612 \$ et 12 189 \$).

Les contrats de location de la Société en tant que bailleur sont d'une durée de 5 à 10 ans et portent sur des locaux loués par la Société ou dont elle est propriétaire. Certains contrats sont assortis d'une option de prolongation de la durée de l'entente pour des périodes allant de 1 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 et semestres clos les 31 mai 2018 et 2017

(Non audités)

(En milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action et les options sur actions)

15. Contrats de location simple (suite)

Au cours du trimestre et du semestre clos le 31 mai 2018, la Société a perçu des revenus locatifs s'élevant respectivement à 444 \$ et 918 \$ (2017 – 550 \$ et 1 145 \$).

La Société a comptabilisé un passif de 2 009 \$ (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.

16. 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.

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

	31 mai 2018		31 mai 2017	
	\$	%	\$	%
Taux d'imposition combiné	9 326	26,7	6 578	26,8
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :				
Écart entre les taux d'imposition prévus par la loi au Canada et à l'étranger	(1 741)	(5,0)	(426)	(1,7)
Effet du traitement des gains en capital	—	—	(106)	(0,4)
Différences permanentes	379	1,1	(386)	(1,6)
Comptabilisation de pertes non constatées antérieurement	(148)	(0,4)	—	—
Pertes dans une filiale pour laquelle aucun actif d'impôt sur le résultat différé n'a été constaté	29	0,1	79	0,3
Variation de l'impôt sur le résultat exigible et différé attribuable au change	850	2,4	63	0,3
Ajustement apporté aux provisions de l'exercice précédent	(57)	(0,2)	632	2,6
Écart entre les taux de l'impôt sur le résultat différé	(37 168)	(106,4)	17	0,1
Autres – montant net	(87)	(0,3)	(134)	(0,5)
Provision d'impôt sur le résultat	(28 619)	(82,0)	6 317	25,9

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2018 et 2017

(Non audités)

(En milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action et les options sur actions)

17. 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/International. 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 le résultat 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 et semestres clos le 31 mai 2018 et le 31 mai 2017

(Non audités)

(En milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action et les options sur actions)

17. Information sectorielle (suite)

Le tableau ci-après présente un sommaire de la performance de chaque secteur géographique pour les trimestres clos les 31 mai 2018 et 2017.

	Canada	États-Unis et international	Total 2018-05-31	Canada	États-Unis et international	Total 2017-05-31
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Produits opérationnels	52 746	37 083	89 829	32 930	37 032	69 962
Charges opérationnelles	31 605	22 718	54 323	21 388	23 979	45 367
	21 141	14 365	35 506	11 542	13 053	24 595
Autres charges						
Amortissement – immobilisations corporelles	750	96	846	368	203	571
Amortissement – immobilisations incorporelles	2 888	3 578	6 466	1 511	4 202	5 713
Intérêts sur la dette à long terme	2 792	427	3 219	1 951	493	2 444
Autres produits (charges)						
Profit (Perte) réalisé et latent de change	99	(10)	89	6 012	(28)	5 984
Produits d'intérêts	102	75	177	19	100	119
Perte à la réévaluation des passifs financiers comptabilisés à la juste valeur	(853)	—	(853)	—	—	—
Profit à la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	(4)	176	172	25	433	458
Dépréciation d'immobilisations corporelles	(1 515)	—	(1 515)	—	—	—
Bénéfice avant impôt	12 540	10 505	23 045	13 768	8 660	22 428
Impôt sur le résultat exigible	3 861	417	4 278	1 987	3 933	5 920
Impôt sur le résultat différé	(861)	1 460	599	580	(224)	356
Résultat net	9 540	8 628	18 168	11 201	4 951	16 152

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2018 et 2017

(Non audités)

(En milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action et les options sur actions)

17. Information sectorielle (suite)

Le tableau ci-après présente un sommaire de la performance de chaque secteur géographique pour les semestres clos les 31 mai 2018 et 2017.

	Canada	États-Unis et international	Total 2018-05-31	Canada	États-Unis et international	Total 2017-05-31
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Produits opérationnels	86 672	66 872	153 544	65 606	68 372	133 978
Charges opérationnelles	52 030	46 096	98 126	42 417	50 630	93 047
	34 642	20 776	55 418	23 189	17 742	40 931
Autres charges						
Amortissement – immobilisations corporelles	1 191	191	1 382	736	821	1 557
Amortissement – immobilisations incorporelles	4 400	7 128	11 528	2 894	8 373	11 267
Intérêts sur la dette à long terme	4 838	828	5 666	4 122	1 023	5 145
Autres produits (charges)						
Profit (Perte) réalisé et latent de change	53	(4)	49	646	(27)	619
Produits d'intérêts	170	152	322	34	185	219
Perte à la réévaluation de passifs financiers comptabilisés à la juste valeur	(949)	—	(949)	—	—	—
Profit à la cession d'immobilisations corporelles	14	167	181	294	450	744
Dépréciation d'immobilisations corporelles	(1 515)	—	(1 515)	—	—	—
Bénéfice avant impôt	21 986	12 944	34 930	16 411	8 133	24 544
Impôt sur le résultat exigible	6 025	4 745	10 770	3 622	4 232	7 854
Impôt sur le résultat différé	56	(39 445)	(39 389)	530	(2 067)	(1 537)
Résultat net	15 905	47 644	63 549	12 259	5 968	18 227

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos le 31 mai 2018 et le 31 mai 2017

(Non audités)

(En milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action et les options sur actions)

18. Tableau des flux de trésorerie

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	60 000	—	—	—	—	—	60 000
Remboursement de retenues	—	—	(3)	—	—	—	(3)
Changements issus d'opérations hors trésorerie :							
Amortissement des coûts d'une opération directement attribuables à un arrangement financier	—	292	—	—	—	—	292
Accroissement de l'intérêt sur retenues ne portant pas intérêt	—	—	850	—	—	—	850
Réévaluation des passifs financiers comptabilisés à la juste valeur (note 12)	—	—	—	1 306	10	(367)	949
Change	—	—	24	—	—	—	24
Changements issus d'opérations d'investissement :							
Émission de retenues	—	—	3 249	—	—	—	3 249
Solde au 31 mai 2018	270 522	(1 858)	15 487	6 742	1 036	634	292 563

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2018 et 2017

(Non audités)

(En milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action et les options sur actions)

19. 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 :

	Trimestres clos les 31 mai		Semestres clos les 31 mai	
	2018	2017	2018	2017
	\$	\$	\$	\$
Avantages à court terme	457	456	841	703
Rémunération à base d'actions	159	85	314	85
Jetons de présence des membres du conseil d'administration	13	12	25	24
Rémunération totale des principaux dirigeants	629	553	1 180	812

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 19,4 % 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 :

	Trimestres clos les 31 mai		Semestres clos les 31 mai	
	2018	2017	2018	2017
	\$	\$	\$	\$
Avantages à court terme	160	149	352	331
Rémunération totale des personnes liées aux principaux dirigeants	160	149	352	331

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2018 et 2017

(Non audités)

(En milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action et les options sur actions)

20. Événements postérieurs à la date de clôture

Modification des facilités de crédit

Le 27 juin 2018, la Société a modifié la convention de crédit conclue avec un syndicat de prêteurs. Selon cette modification, la Société dispose désormais d'une facilité de crédit renouvelable limitée à 500 000 \$. Les autres conditions de l'entente sont essentiellement les mêmes.

Offre publique de rachat dans le cours normal

Le 27 juin 2018, la Société a annoncé son intention de racheter ses actions ordinaires. La Société peut racheter un maximum de 1 258 024 actions ordinaires au cours de la période commençant le 3 juillet 2018 et se terminant le 2 juillet 2019.