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

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes le 31 août 2019 et
le 31 août 2018

Groupe d'Alimentation MTY inc.

États consolidés intermédiaires résumés des résultats

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes le 31 août 2019 et le 31 août 2018

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

(Non audités)

	Notes	Trimestres clos le 31 août		Neuf mois clos le 31 août	
		2019	2018	2019	2018
		\$	\$	\$	\$
			<i>Retraité (note 3)</i>		<i>Retraité (note 3)</i>
Produits	10 et 12	163 057	113 006	400 938	295 858
Charges					
Charges d'exploitation	11 et 12	121 210	74 247	296 570	204 001
Amortissement – immobilisations corporelles		1 020	674	2,556	2 056
Amortissement – immobilisations incorporelles		7 676	6 620	21 323	18 148
Intérêts sur la dette à long terme		5 264	3 096	11 949	8 762
Charge de dépréciation - immobilisations corporelles		—	—	958	1 515
		135 170	84 637	333 356	234 482
Autres produits (charges)					
Profit (perte) de change réalisé et latent		35	(22)	407	27
Produits d'intérêts		319	171	558	493
Profit à la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		119	317	1 685	498
Profit (perte) à la réévaluation des passifs financiers comptabilisés à la juste valeur	9	394	(280)	2 263	(1 229)
		867	186	4 913	(211)
Bénéfice avant impôt		28 754	28 555	72 495	61 165
Charge (économie) d'impôt sur le résultat					
Exigible		6 754	5 649	16 751	16 419
Différé		(1 069)	607	(1 442)	(38 189)
		5 685	6 256	15 309	(21 770)
Résultat net		23 069	22 299	57 186	82 935
Résultat net attribuable aux :					
Propriétaires		22 902	22 077	56 987	82 536
Participations ne donnant pas le contrôle		167	222	199	399
		23 069	22 299	57 186	82 935
Bénéfice par action	8				
De base		0,91	0,88	2,26	3,45
Dilué		0,91	0,88	2,26	3,45

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 périodes de trois et de neuf mois closes le 31 août 2019 et le 31 août 2018

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

(Non audités)

	Trimestres clos le 31 août		Neuf mois clos le 31 août	
	2019	2018	2019	2018
	\$	\$	\$	\$
		<i>Retraité (note 3)</i>		<i>Retraité (note 3)</i>
Résultat net	23 069	22 299	57 186	82 935
Éléments pouvant être reclassés ultérieurement en résultat net				
(Perte) gain latent(e) provenant de la conversion des investissements dans des établissements à l'étranger	(13 340)	3 595	(3 525)	6 404
Charge (économie) d'impôt différé sur les écarts de change	907	(265)	140	(414)
Autres éléments du résultat global	(12 433)	3 330	(3 385)	5 990
Total du résultat global	10 636	25 629	53 801	88 925
Total du résultat global attribuable aux :				
Propriétaires	10 469	25 407	53 602	88 526
Participations ne donnant pas le contrôle	167	222	199	399
	10 636	25 629	53 801	88 925

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 périodes de trois et de neuf mois closes le 31 août 2019 et le 31 août 2018

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

(Non audités)

	Réerves				Réserves totales	Bénéfices non distribués	Total	Capitaux propres attribuables aux partici- pations ne donnant pas le contrôle	Total
	Capital- actions	Autres	Surplus d'apports	Conversion de devises					
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au 30 novembre 2017 (<i>retraité, note 3</i>)	114 545	(850)	882	(13 101)	(13 069)	215 352	316 828	1 702	318 530
Résultat net pour les neuf mois clos le 31 août 2018	—	—	—	—	—	82 536	82 536	399	82 935
Autres éléments du résultat global	—	—	—	5 990	5 990	—	5 990	—	5 990
Émission d'actions à l'acquisition de Groupe restaurants Imvescor	197 144	—	—	—	—	—	197 144	—	197 144
Dividendes	—	—	—	—	—	(10 754)	(10 754)	(30)	(10 784)
Rémunération à base d'actions	—	—	473	—	473	—	473	—	473
Solde au 31 août 2018	311 689	(850)	1 355	(7 111)	(6 606)	287 134	592 217	2 071	594 288
Résultat net pour le trimestre allant du 1 ^{er} septembre au 30 novembre 2018	—	—	—	—	—	13 240	13 240	12	13 252
Autres éléments du résultat global	—	—	—	7 561	7 561	—	7 561	—	7 561
Acquisition de la participation ne donnant pas le contrôle dans 8825726 Canada inc.	—	—	—	—	—	(257)	(257)	(802)	(1 059)
Émission d'actions à l'acquisition de Groupe restaurants Imvescor	472	—	—	—	—	—	472	—	472
Dividendes	—	—	—	—	—	(3 776)	(3 776)	—	(3 776)
Rémunération à base d'actions	—	—	157	—	157	—	157	—	157
Solde au 30 novembre 2018 (<i>retraité, note 3</i>)	312 161	(850)	1 512	450	1 112	296 341	609 614	1 281	610 895
Résultat net pour les neuf mois clos le 31 août 2019	—	—	—	—	—	56 987	56 987	199	57 186
Autres éléments du résultat global	—	—	—	(3 385)	(3 385)	—	(3 385)	—	(3 385)
Dividendes	—	—	—	—	—	(12 563)	(12 563)	(183)	(12 746)
Rémunération à base d'actions	—	—	409	—	409	—	409	—	409
Acquisition d'une participation ne donnant pas le contrôle dans 9974644 Canada inc.	—	—	—	—	—	2	2	(112)	(110)
Solde au 31 août 2019	312 161	(850)	1 921	(2 935)	(1 864)	340 767	651 064	1 185	652 249

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 août 2019, au 30 novembre 2018 et au 1^{er} décembre 2017

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

(Non audités)

	Notes	31 août 2019	30 novembre 2018	1 ^{er} décembre 2017
		\$	\$	\$
			<i>Retraité</i>	<i>Retraité</i>
			<i>(notes 3 et 4)</i>	<i>(note 3)</i>
Actifs				
À court terme				
Trésorerie		43 687	32 304	56 453
Débiteurs	5	60 363	49 971	35 565
Stocks		7 870	4 029	3 593
Actifs détenus en vue de la vente	4	20 547	—	—
Prêts à recevoir		2 204	2 134	2 817
Actif d'impôt exigible		257	—	1 408
Autres actifs		459	692	1 163
Charges payées d'avance et dépôts		11 067	7 915	5 901
		146 454	97 045	106 900
Prêts à recevoir		5 415	5 970	3 109
Actifs liés aux coûts de contrats		5 469	3 717	2 062
Actifs d'impôt différés		286	114	351
Immobilisations corporelles		19 423	17 333	13 081
Immobilisations incorporelles		945 092	758 239	506 970
Goodwill	6	532 832	357 102	226 768
		1 654 971	1 239 520	859 241
Passifs et capitaux propres				
Passifs				
À court terme				
Créditeurs et charges à payer		88 851	67 812	56 947
Provisions		101 582	90 039	75 331
Passif d'impôt exigible		19 503	24 989	19 273
Produits différés et dépôts		20 388	20 784	19 488
Tranche à court terme de la dette à long terme	7	5 189	7 416	4 240
		235 513	211 040	175 279
Dette à long terme	7	564 851	268 200	223 567
Produits différés et dépôts		37 223	33 385	31 851
Provisions		1 522	—	—
Impôt sur le résultat différé		163 613	116 000	110 014
		1 002 722	628 625	540 711

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

Groupe d'Alimentation MTY inc.

États consolidés intermédiaires résumés de la situation financière (suite)

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

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

(Non audités)

	31 août 2019	30 novembre 2018	1 ^{er} décembre 2017
	\$	\$	\$
Capitaux propres			
Capitaux propres attribuables aux propriétaires			
Capital-actions	312 161	312 161	114 545
Réserves	(1 864)	1 112	(13 069)
Bénéfices non distribués	340 767	296 341	215 352
	651 064	609 614	316 828
Capitaux propres attribuables aux participations ne donnant pas le contrôle	1 185	1 281	1 702
	652 249	610 895	318 530
	1 654 971	1 239 520	859 241

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

Approuvé par le conseil d'administration le 10 octobre 2019.

_____, administrateur

_____, administrateur

Groupe d'Alimentation MTY inc.

États consolidés intermédiaires résumés des flux de trésorerie

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes le 31 août 2019 et le 31 août 2018

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

(Non audités)

	Notes	Trimestres clos le		Neuf mois clos le	
		31 août		31 août	
		2019	2018	2019	2018
		\$	\$	\$	\$
			<i>Retraité (note 3)</i>		<i>Retraité (note 3)</i>
Activités d'exploitation					
Résultat net		23 069	22 299	57 186	82 935
Rajustements :					
Intérêts sur la dette à long terme		5 264	3 096	11 949	8 762
Amortissement – immobilisations corporelles		1 020	674	2 556	2 056
Amortissement – immobilisations incorporelles		7 676	6 620	21 323	18 148
Charges de dépréciation – immobilisations corporelles		—	—	958	1 515
Profit à la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		(119)	(317)	(1 685)	(498)
(Profit) perte à la réévaluation des passifs financiers comptabilisés à la juste valeur par le biais du résultat net		(394)	280	(2 263)	1 229
Charge (économie) d'impôt sur le résultat		5 685	6 256	15 309	(21 770)
Paiements fondés sur des actions		117	159	409	473
		42 318	39 067	105 742	92 850
Impôt sur le résultat payé		(7 289)	(3 522)	(19 239)	(11 087)
Intérêts versés		(4 710)	(2 513)	(10 266)	(7 037)
Variation des éléments hors trésorerie du fonds de roulement	13	(3 200)	(4 791)	(1 284)	(7 360)
Autres		101	—	101	—
Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation		27 220	28 241	75 054	67 366
Activités d'investissement					
Sorties nettes de trésorerie liées aux acquisitions	4	(49 435)	(790)	(332 098)	(85 727)
Trésorerie acquise lors d'une acquisition	4	—	—	2 459	4 652
Acquisition d'immobilisations corporelles		(809)	(1 357)	(3 975)	(2 736)
Acquisition d'immobilisations incorporelles		(458)	(380)	(753)	(1 104)
Produit de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		727	1 229	3 035	1 614
Flux de trésorerie utilisés aux activités d'investissement		(49 975)	(1 298)	(331 332)	(83 301)

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

Groupe d'Alimentation MTY inc.

États consolidés intermédiaires résumés des flux de trésorerie (suite)

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes le 31 août 2019 et le 31 août 2018

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

(Non audités)

	Trimestres clos le 31 août		Neuf mois clos le 31 août	
	2019	2018	2019	2018
Notes	\$	\$	\$	\$
		<i>Retraité (note 3)</i>		<i>Retraité (note 3)</i>
Activités de financement				
Émission de dette à long terme	49 004	—	327 399	121 000
Remboursement de la dette à long terme	(25 058)	(19 822)	(46 097)	(100 898)
Frais de financement capitalisés	—	(448)	(314)	(448)
Dividendes versés aux détenteurs de participations ne donnant pas le contrôle de filiales	(18)	—	(183)	(30)
Acquisition d'une participation ne donnant pas le contrôle de 9974644 Canada inc.	—	—	(110)	—
Dividendes versés	(4 153)	(3 774)	(12 563)	(10 754)
Flux de trésorerie provenant des activités de financement	19 775	(24 044)	268 132	8 870
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(2 980)	2 899	11 854	(7 065)
Effet des taux de change sur la trésorerie	(814)	466	(471)	(275)
Trésorerie au début de la période	47 481	45 748	32 304	56 453
Trésorerie à la fin de la période	43 687	49 113	43 687	49 113

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

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Table des matières

1. Description des activités	10
2. Base d'établissement	10
3. Modifications comptables	11
4. Acquisitions d'entreprises	21
5. Débiteurs	28
6. Goodwill	28
7. Dette à long terme	29
8. Résultat par action	29
9. Instruments financiers	30
10. Produits	33
11. Charges d'exploitation	34
12. Information sectorielle	35
13. États consolidés intermédiaires des flux de trésorerie	40
14. Transactions entre parties liées	40
15. Événements postérieurs	41

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes le 31 août 2019 et le 31 août 2018

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

(Non audités)

1. Description des activités

Le Groupe d'Alimentation MTY inc. (la « Société ») est un franchiseur exerçant ses activités dans le secteur de la restauration rapide et à service complet. Ses activités consistent à franchiser des concepts, à exploiter des établissements lui appartenant et à vendre des produits au détail sous une multitude d'enseignes. La Société exploite également des centres de distribution et des usines de transformation des aliments, tous situés dans la province de Québec.

La Société a été constituée sous le régime de la *Loi canadienne sur les sociétés par actions* et est inscrite à la Bourse de Toronto. Son siège social se situe au 8150, route Transcanadienne, bureau 200, Saint-Laurent (Québec).

2. Base d'établissement

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

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

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

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

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

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

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes le 31 août 2019 et le 31 août 2018

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

(Non audités)

2. Base d'établissement (suite)

Les soldes comparatifs des périodes antérieures ont été retraités pour refléter l'application de IFRS 15, *Produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des clients*, comme mentionné à la note 3. La Société a établi que l'application de IFRS 9, *Instruments financiers*, a un effet non significatif.

Déclaration de conformité

Les états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités de la Société ont été dressés conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS ») applicables à la préparation d'états financiers intermédiaires, dont IAS 34 *Information financière intermédiaire*, et selon les mêmes méthodes comptables que celles décrites dans les états financiers consolidés annuels de la Société pour l'exercice clos le 30 novembre 2018, dressés conformément aux IFRS publiées par l'International Accounting Standards Board (« IASB »), à l'exception de ceux présentés dans la note 3 des états financiers consolidés intermédiaires résumés.

Les présents états financiers ne comprennent pas toute l'information exigée en vertu des IFRS à l'égard d'états financiers complets. En conséquence, ils doivent être lus de pair avec les états financiers consolidés annuels de la Société pour l'exercice clos le 30 novembre 2018.

Le conseil d'administration a autorisé la publication des présents états financiers le 10 octobre 2019.

3. Modifications comptables

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

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

IFRS 9 – Instruments financiers

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

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

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes le 31 août 2019 et le 31 août 2018

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

(Non audités)

3. Modifications comptables (suite)

IFRS 9 – Instruments financiers (suite)

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

Ajustements propres à la mise en application d'IFRS 9

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

Le tableau qui suit résume les modifications du classement :

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

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

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes le 31 août 2019 et le 31 août 2018

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

(Non audités)

3. Modifications comptables (suite)

IFRS 9 – Instruments financiers (suite)

Instruments financiers

Classement des actifs financiers

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

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

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

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

Méthode du taux d'intérêt effectif

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

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

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes le 31 août 2019 et le 31 août 2018

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

(Non audités)

3. Modifications comptables (suite)

IFRS 9 – Instruments financiers (suite)

Dépréciation d'actifs financiers

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

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

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

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

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

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes le 31 août 2019 et le 31 août 2018

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

(Non audités)

3. Modifications comptables (suite)

IFRS 9 – Instruments financiers (suite)

Décomptabilisation des actifs financiers

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

Décomptabilisation des passifs financiers

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

Classement des passifs financiers

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

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

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

Le 1^{er} décembre 2018, la Société a adopté rétrospectivement IFRS 15 conformément à IAS 8, *Méthodes comptables, changements d'estimations comptables et erreurs avec le retraitement des soldes comparatifs des périodes antérieures*.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes le 31 août 2019 et le 31 août 2018

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

(Non audités)

3. Modifications comptables (suite)

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

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

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

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

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

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

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

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes le 31 août 2019 et le 31 août 2018

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

(Non audités)

3. Modifications comptables (suite)

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

Incidence sur les états financiers

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

États consolidés intermédiaires résumés des résultats

	Trimestre clos le 31 août 2018				Neuf mois clos le 31 août 2018			
	Soldes présentés antérieurement	Ajustements liés à IFRS 15	Réexamen Ventes au détail	Soldes retraités	Soldes présentés antérieurement	Ajustements liés à IFRS 15	Réexamen Ventes au détail	Soldes retraités
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
			<i>Cf. Autres ci-après</i>				<i>Cf. Autres ci-après</i>	
Produits	91 236	16 609	5 161	113 006	244 780	42 523	8 555	295 858
Charges d'exploitation	51 658	17 428	5 161	74 247	149 784	45 662	8 555	204 001
Résultat avant impôt	29 374	(819)	—	28 555	64 304	(3 139)	—	61 165
Charge (économie) d'impôt sur le résultat								
Différé	1 228	(621)	—	607	(38 161)	(28)	—	(38 189)
Résultat net	22 497	(198)	—	22 299	86 046	(3 111)	—	82 935
Résultat par action – de base	0,89	(0,01)	—	0,88	3,58	0,13	—	3,45
Résultat par action – dilué	0,88	0,00	—	0,88	3,58	0,13	—	3,45

États consolidés intermédiaires résumés du résultat global

	Trimestre clos le 31 août 2018			Neuf mois clos le 31 août 2018		
	Soldes présentés antérieurement	Ajustements liés à IFRS 15	Soldes retraités	Soldes présentés antérieurement	Ajustements liés à IFRS 15	Soldes retraités
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Gain (perte) latent(e) provenant de la conversion des investissements dans des établissements à l'étranger	3 537	58	3 595	6 426	(22)	6 404
Total du résultat global	25 769	(140)	25 629	92 058	(3 133)	88 925

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes le 31 août 2019 et le 31 août 2018

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

(Non audités)

3. Modifications comptables (suite)

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

Incidence sur les états financiers (suite)

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

¹⁾ Il s'agit de la tranche à court terme de l'actif des coûts du contrat.

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

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

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes le 31 août 2019 et le 31 août 2018

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

(Non audités)

3. Modifications comptables (suite)

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

Incidence sur les états financiers (suite)

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

Produits tirés des établissements franchisés

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

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

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

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes le 31 août 2019 et le 31 août 2018

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

(Non audités)

3. Modifications comptables (suite)

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

Produits tirés des établissements appartenant à la Société

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

IFRIC 22, Transactions en monnaie étrangère et contrepartie anticipée

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

Autres

La Société a réexaminé la comptabilisation de certaines charges associées aux activités de transformation des aliments, de distribution et de vente au détail qui totalisent 5 161 \$ et 8 555 \$ pour le trimestre et les neuf mois clos le 31 août 2018. Les coûts en question, auparavant présentés en tant que Produits, sont désormais présentés sous les Charges d'exploitation puisqu'ils entrent dans la production et la livraison de produits finis. Par conséquent, les produits et charges d'exploitation de la Société ont augmenté de 5 161 \$ et 8 555 \$ aux périodes comparatives de trois et de neuf mois.

Actifs détenus en vue de la vente

L'exercice du jugement est nécessaire pour déterminer si des actifs répondent aux critères de classement en tant qu'actifs « détenus en vue de la vente » dans les états consolidés intermédiaires résumés de la situation financière. Les critères pris en compte par la direction comprennent l'existence d'un plan de cession des actifs et l'engagement de poursuivre ce plan, le prix de vente prévu des actifs, le calendrier prévu de réalisation de la vente planifiée et la période pendant laquelle les montants ont été classés dans les actifs détenus en vue de la vente. La Société revoit les critères relatifs aux actifs détenus en vue de la vente chaque trimestre et reclasse ces actifs depuis ou vers cette catégorie, selon le cas. De plus, il est nécessaire d'évaluer et de comptabiliser périodiquement les actifs détenus en vue de la vente au moindre de leur valeur comptable et de leur juste valeur diminuée des coûts de vente.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes le 31 août 2019 et le 31 août 2018

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

(Non audités)

4. Acquisitions d'entreprises

I) Allô! Mon Coco (2019)

Le 21 juillet 2019, le siège canadien de la Société a complété l'acquisition de l'actif de Allô! Mon Coco pour une contrepartie totale de 31 196 \$. L'opération visait tant à diversifier l'offre de la Société qu'à étoffer son portefeuille de marques actuel.

	2019
	\$
Contrepartie versée :	
Prix d'achat	30 000
Contrepartie éventuelle	1 919
Fonds de roulement	(242)
Escompte sur retenue ne portant pas intérêt	(481)
Prix d'achat net	31 196
Contrepartie éventuelle	(1 919)
Retenue	(5 206)
Contrepartie nette payée et sortie nette de trésorerie	24 071

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

	2019
	\$
Actifs nets acquis :	
Actifs courants	
Débiteurs	47
	47
Goodwill ^{1) 2)}	31 426
	31 473
Passif courant :	
Créditeurs et charges à payer	185
Droits relatifs à des cartes-cadeaux non exercés	92
	277
Prix d'achat net	31 196

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

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

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

Aucun engagement locatif significatif n'a été acquis dans le cadre de l'acquisition.

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

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes le 31 août 2019 et le 31 août 2018

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

(Non audités)

4. Acquisitions d'entreprises (suite)

II) Yuzu Sushi (2019)

Le 15 juillet 2019, le siège canadien de la Société a complété l'acquisition de l'actif de Yuzu Sushi pour une contrepartie totale de 27 332 \$. L'opération visait tant à diversifier l'offre de la Société qu'à étoffer son portefeuille de marques actuel.

	2019
	\$
Contrepartie versée :	
Prix d'achat	25 389
Règlement d'obligations	260
Contrepartie éventuelle	1 968
Fonds de roulement	(285)
Prix d'achat net	27 332
Contrepartie éventuelle	(1 968)
Contrepartie nette payée et sortie nette de trésorerie	25 364

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

	2019
	\$
Actifs nets acquis :	
Actifs courants	
Charges payées d'avance	6
	6
Goodwill ^{1) 2)}	27 617
	27 623
Passif courant :	
Créditeurs et charges à payer	102
Droits relatifs à des cartes-cadeaux et à un programme de fidélisation	189
	291
Prix d'achat net	27 332

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

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

Des frais connexes à l'acquisition de 139 \$ ont été passés en charges.

Aucun engagement locatif significatif n'a été acquis dans le cadre de l'acquisition.

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

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes le 31 août 2019 et le 31 août 2018

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

(Non audités)

4. Acquisitions d'entreprises (suite)

III) Papa Murphy's (2019)

Le 23 mai 2019, suite à la fusion d'une filiale des États-Unis en propriété exclusive et de Papa Murphy's (« PM »), la Société a fait l'acquisition de l'ensemble des actions en circulation de PM. L'opération visait à diversifier l'offre de la Société aux États-Unis avec un nouveau concept populaire proposant des pizzas fraîches à cuire à la maison.

			2019
	Soldes présentés antérieurement	Ajustements	Répartition du prix d'achat rajustée
	\$	\$	\$
Contrepartie versée :			
Trésorerie et somme payée à l'exercice hâtif d'options	261 778	(4 182)	257 596
Moins : trésorerie acquise ²⁾	(6 617)	4 182	(2 435)
Contrepartie nette payée/sortie nette de trésorerie	255 161	—	255 161

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

			2019
	Soldes présentés antérieurement	Ajustements	Répartition du prix d'achat rajustée
	\$	\$	\$
Actifs nets acquis :			
Actifs courants			
Trésorerie ²⁾	6 617	(4 182)	2 435
Débiteurs	3 873	—	3 873
Stocks	1 195	—	1 195
Charges payées d'avance et dépôts	1 992	—	1 992
Actifs détenus en vue de la vente ²⁾	—	20 724	20 724
	13 677	16 542	30 219
Immobilisations corporelles ²⁾	5 031	(4,101)	930
Autres immobilisations incorporelles	1 277	—	1 277
Droits de franchise ²⁾	—	51 216	51 216
Marque de commerce ²⁾	—	137 561	137 561
Goodwill ^{1) 2)}	301 311	(186 299)	115 012
	321 296	14 919	336 215
Passifs courants			
Créditeurs et charges à payer	24 923	1 208	26 131
Droits relatifs à des cartes-cadeaux non exercés	2 840	—	2 840
	27 763	1 208	28 971
Autres passifs à long terme	1 083	—	1 083
Impôt sur le résultat différé	30 672	17 893	48 565
	59 518	19 101	78 619
Prix d'achat net	261 778	(4 182)	257 596

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

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes le 31 août 2019 et le 31 août 2018

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

(Non audités)

4. Acquisitions d'entreprises (suite)

III) Papa Murphy's (2019) (suite)

²⁾ La Société a comptabilisé des ajustements aux soldes présentés à la répartition préliminaire du prix d'achat lors du trimestre précédent. Ces ajustements portent sur la juste valeur de la trésorerie, des actifs détenus en vue de la vente, des immobilisations corporelles, des droits de franchise et de la marque de commerce.

Des frais connexes à l'acquisition de 4 209 \$ ont été passés en charges.

À la suite de l'acquisition de Papa Murphy's, les contrats de location-exploitation de la Société se sont accrus de 23 655 \$ en ce qui a trait aux engagements locatifs et de 394 \$ dans le cas des sous-locations, ce qui représente une augmentation totale des engagements locatifs nets de 23 261 \$. Ces contrats de location-exploitation conclus en tant que preneur se rapportent à la location de locaux reliés aux activités de la Société. Les baux sont typiquement d'une durée de cinq à dix ans au moment de la signature. Aucun des contrats de location de la Société ne prévoit une option d'achat des locaux.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes le 31 août 2019 et le 31 août 2018

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

(Non audités)

4. Acquisitions d'entreprises (suite)

IV) Acquisition de South Street Burger (2019)

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

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

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

	2019		
	Soldes présentés antérieurement	Ajustements	Répartition du prix d'achat rajustée
	\$	\$	\$
Actifs nets acquis :			
Actifs courants			
Trésorerie	24	—	24
Stocks	163	—	163
Charges payées d'avance et dépôts	186	—	186
	373	—	373
Immobilisations corporelles	—	1 626	1 626
Droits de franchise ²⁾	—	395	395
Marque de commerce ²⁾	—	2 649	2 649
Goodwill ^{1) 2)}	4 799	(4 670)	129
	5 172	—	5 172
Passifs courants			
Créditeurs et charges à payer	304	—	304
Droits relatifs à des cartes-cadeaux non exercés	11	—	11
	315	—	315
Prix d'achat net	4 857	—	4 857

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

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

Des frais connexes à l'acquisition de néant \$ ont été passés en charges. Aucun engagement locatif significatif n'a été acquis dans le cadre de l'acquisition.

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

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes le 31 août 2019 et le 31 août 2018

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

(Non audités)

4. Acquisitions d'entreprises (suite)

V) Acquisition de Casa grecque (2019)

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

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

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

	2019
	\$
Actifs nets acquis :	
Actifs courants	
Stocks	3 229
Charges payées d'avance et dépôts	2
	3 231
Immobilisations corporelles	150
Marque de commerce	4 859
Liste de clients	11 623
Goodwill ¹⁾	2 333
	22 196
Passif courant :	
Créditeurs et charges à payer	3
Droits relatifs à des cartes-cadeaux non exercés	170
	173
Prix d'achat net	22 023

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

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

Aucun engagement locatif significatif n'a été acquis dans le cadre de l'acquisition.

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

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes le 31 août 2019 et le 31 août 2018

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

(Non audités)

4. Acquisitions d'entreprises (suite)

VI) Acquisition de SweetFrog (2018)

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

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

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

			2018
	Soldes présentés antérieurement	Ajustements	Répartition finale du prix d'achat
	\$	\$	\$
Actifs nets acquis :			
Actifs courants			
Stocks	254	—	254
Charges payées d'avance	30	—	30
	284	—	284
Droits de franchise ²⁾	9 159	428	9 587
Marque de commerce ²⁾	12 976	1 359	14 335
Goodwill ^{1) 2)}	22 020	(1 787)	20 233
	44 439	—	44 439
Passifs courants			
Créditeurs et charges à payer	146	—	146
Droits relatifs à des cartes-cadeaux non exercés	2 757	—	2 757
Produits différés	29	—	29
	2 932	—	2 932
Prix d'achat net	41 507	—	41 507

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

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

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

Aucun engagement locatif significatif n'a été acquis dans le cadre de l'acquisition.

La répartition du prix d'achat est finale.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes le 31 août 2019 et le 31 août 2018

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

(Non audités)

5. Débiteurs

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

	31 août 2019				Total
	Non échue	En souffrance depuis		Plus de 61 jours	
		1 à 30 jours	31 à 60 jours		
<i>(En \$ sauf indication contraire)</i>					
Perte attendue	2,9%	3,2%	7,4%	42,2%	12,7%
Créances clients totales	44 308	5 213	2 677	16 970	69 168
Correction de valeur pour perte	(1 273)	(167)	(197)	(7 168)	(8 805)
Solde	43 035	5 046	2 480	9 802	60 363

6. Goodwill

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

	31 août 2019	30 novembre 2018
	\$	\$
Solde à l'ouverture de l'exercice	357 102	226 768
Sommes additionnelles comptabilisées de l'acquisition d'entreprises (note 4)	176 517	124 524
Change	(787)	5 810
Solde à la fermeture de la période	532 832	357 102

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes le 31 août 2019 et le 31 août 2018

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

(Non audités)

7. Dette à long terme

	31 août 2019	30 novembre 2018
	\$	\$
Indemnités de résiliation de contrats et retenues sur acquisition ne portant pas intérêt	14 627	11 898
Contrepartie éventuelle relative à l'acquisition de Yuzu Sushi (remboursables en août 2021) et de Allô! Mon Coco (remboursables en octobre 2020 et janvier 2022) (note 9)	3 887	—
Juste valeur de billets relatifs à l'acquisition de Houston Avenue Bar & Grill et d'Industria Pizzeria + Bar, remboursables en octobre 2019 et en juin 2022 (note 9)	5 084	7 034
Juste valeur de l'obligation de rachat d'une participation ne donnant pas le contrôle de 10220396 Canada inc. (note 9) ¹⁾	1 162	1 501
Juste valeur de l'option de vente d'une participation ne donnant pas le contrôle de 9974644 Canada inc. (note 9) ²⁾	1 020	994
Facilité de crédit renouvelable, remboursable à un syndicat de prêteurs ³⁾	545 922	256 143
Frais de financement rattachés aux facilités de crédit	(1 662)	(1 954)
	570 040	275 616
Tranche à court terme	(5 189)	(7 416)
	564 851	268 200

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

²⁾ Payable à vue.

³⁾ La Société peut, à son gré, tirer des avances en dollars canadiens ou en dollars américains sur sa facilité de crédit renouvelable. La facilité échoit le 21 juillet 2021 et doit être entièrement remboursée à cette date. Au 31 août 2019, la Société avait tiré 545 922 \$ CA (237 522 \$ CA et 14 000 \$ US (18 621 \$ CA) au 30 novembre 2018) et choisi de payer l'intérêt en fonction du taux LIBOR et du taux des acceptations bancaires, chacun majoré des marges applicables.

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

8. Résultat par action

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

	Trimestre clos le 31 août		Neuf mois clos le 31 août	
	2019	2018	2019	2018
Nombre moyen pondéré quotidien d'actions ordinaires – de base	25 169 778	25 160 493	25 169 778	23 916 917
Options sur actions réputées exercées	48 816	22 222	43 557	—
Nombre moyen pondéré quotidien d'actions ordinaires – dilué	25 218 594	25 182 715	25 213 335	23 916 917

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes le 31 août 2019 et le 31 août 2018

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

(Non audités)

9. Instruments financiers

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

Juste valeur des instruments financiers comptabilisés

Billets

La Société a émis, dans le cadre de sa contrepartie d'acquisition de Houston Avenue Bar & Grill et d'Industria Pizzeria + Bar, des billets en faveur des vendeurs et des actionnaires minoritaires de 10220396 Canada inc. Ces billets, remboursables en octobre 2019 et en juin 2022, comportent des clauses d'indexation sur le résultat. Ils sont comptabilisés à la juste valeur et sont réévalués régulièrement. Du principal de 5 084 \$ des billets, une somme de 2 010 \$ fait l'objet d'une clause d'indexation.

Une méthode des flux de trésorerie actualisés a été utilisée pour rendre compte de la valeur actualisée des avantages économiques futurs attendus de la Société à l'égard de ces billets qui font appel à des données d'entrée non observables importantes, dont les taux d'actualisation, les produits projetés et le BAIIA. Une augmentation ou une diminution de 1% des taux d'actualisation aurait une incidence de 89 \$ sur la juste valeur au 31 août 2019 (30 novembre 2018 – 145 \$).

Une perte découlant de la réévaluation de la juste valeur s'élevant à 307 \$ pour le trimestre clos le 31 août 2019 (2018 – profit de 468 \$) et des profits de 1 950 \$ pour les neuf mois clos à la même date (2018 – perte de 838 \$) ont été comptabilisés à l'égard des billets.

Contreparties éventuelles relative aux acquisitions

Dans le cadre de sa contrepartie d'acquisition de Yuzu Sushi et de Allô! Mon Coco, la Société a consenti des contreparties éventuelles aux vendeurs. Ces contreparties font l'objet de clauses d'indexation sur le résultat; elles sont payables en août 2021 pour Yuzu Sushi et octobre 2020 et janvier 2022, pour Allô! Mon Coco. Ces contreparties éventuelles sont comptabilisées à la juste valeur et réévaluées régulièrement.

Obligations de rachat de participations ne donnant pas le contrôle

La Société a conclu un accord à l'effet d'acquérir une participation ne donnant pas le contrôle de 9974644 Canada inc., à la demande de l'actionnaire concerné. L'option peut être exercée en tout temps depuis le 9 décembre 2017. La contrepartie est fondée sur un multiplicateur du BAIIA comme défini aux conditions de l'accord avec l'actionnaire. En conséquence, la Société comptabilise un passif à la juste valeur (note 7) qui est réévalué à chaque période de présentation de l'information financière.

Des pertes découlant de la réévaluation de la juste valeur de 90 \$ pour le trimestre clos le 31 août 2019 (2018 – perte de 345 \$) et des pertes de 26 \$ pour les neuf mois clos à la même date (2018 – profit de 22 \$) ont été constatées à l'égard de cette obligation de rachat d'une participation ne donnant pas le contrôle.

Dans le cadre de l'acquisition de Houston Avenue Bar & Grill et d'Industria Pizzeria + Bar, la Société a conclu un accord à l'effet d'acquérir la participation ne donnant pas le contrôle de 10220396 Canada inc. en juin 2022. La contrepartie à payer pour cette acquisition sera fondée sur les bénéfices futurs. La Société a comptabilisé un passif à la juste valeur (note 7) qui est réévalué à chaque période de présentation de l'information financière.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes le 31 août 2019 et le 31 août 2018

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

(Non audités)

9. Instruments financiers (suite)

Juste valeur des instruments financiers comptabilisés (suite)

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

La méthode des flux de trésorerie actualisés a été utilisée pour rendre compte de la valeur actuelle des avantages économiques futurs attendus de la Société à l'égard de cette obligation de rachat qui fait appel à des données d'entrée non observables importantes, dont les taux d'actualisation et le BAIIA projeté. Une augmentation ou une diminution de 1% des taux d'actualisation utilisés aurait une incidence sur la valeur comptable de 32 \$ au 31 août 2019 (30 novembre 2018 – 52 \$).

Un profit découlant de la réévaluation de la juste valeur s'élevant à 791 \$ pour le trimestre clos le 31 août 2019 (2018 – perte de 403 \$) et un profit de 339 \$ pour les neuf mois clos à la même date (2018 – perte de 413 \$) ont été comptabilisés à l'égard de cette obligation relative à une participation ne donnant pas le contrôle.

Hiérarchie des justes valeurs

	Niveau 3	
	31 août 2019	30 novembre 2018
Passifs financiers		
Billets relatifs à l'acquisition de Houston Avenue Bar & Grill et d'Industria Pizzeria + Bar	5 084	7 034
Contrepartie éventuelle relative aux acquisitions	3 887	—
Options d'achat de participations ne donnant pas le contrôle	2 182	2 495
Passifs financiers	11 153	9 529

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

	31 août 2019		30 novembre 2018	
	Valeur comptable	Juste valeur	Valeur comptable	Juste valeur
Actifs financiers	\$	\$	\$	\$
Prêts à recevoir	7 619	7 619	8 104	8 104
Passifs financiers				
Dettes à long terme ¹⁾	558 887	560 494	266 087	268 954

¹⁾ Excluant les billets à ordre, les contreparties éventuelles 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 périodes de trois et de neuf mois closes le 31 août 2019 et le 31 août 2018

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

(Non audités)

9. Instruments financiers (suite)

Détermination de la juste valeur

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

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 31 août 2019.

Risque de liquidité

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

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

	Valeur comptable	Flux de trésorerie contractuels	Entre 0 et 6 mois	Entre 6 et 12 mois	Entre 12 et 24 mois	Par la suite
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Créditeurs et charges à payer	88 851	88 851	88 851	—	—	—
Dettes à long terme (note 7) ¹⁾	570 040	571 647	5 776	4	552 535	13 332
Intérêts sur la dette à long terme ¹⁾	S.O.	36 152	9 431	9 431	17 290	—
	658 891	696 650	104 058	9 435	569 825	13 332

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

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes le 31 août 2019 et le 31 août 2018

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

(Non audités)

10. Produits

	Trimestre clos le					
	31 août 2019			31 août 2018		
	Canada	États-Unis et International	TOTAL	Canada	États-Unis et International	TOTAL
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
						<i>Retraité (note 3)</i>
Redevances	22 022	32 205	54 227	20 769	19 562	40 331
Droits de franchise et de transfert	1 382	792	2 174	1 266	655	1 921
Loyers	202	—	202	423	—	423
Vente de biens, y compris les produits tirés d'activités de construction	38 592	21 084	59 676	22 255	9 446	31 701
Droits abandonnés de cartes-cadeaux	49	1 722	1 873	92	1 706	1 798
Fonds promotionnel	10 861	14 148	25 009	10 028	8 093	18 121
Autres produits de franchisage	10 051	7 328	17 379	9 733	6 140	15 873
Autres	1 005	1 614	2 517	2 100	738	2 838
	84 164	78 893	163 057	66 666	46 340	113 006

	Neuf mois clos le					
	31 août 2019			31 août 2018		
	Canada	États-Unis et International	TOTAL	Canada	États-Unis et International	TOTAL
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
						<i>Retraité (note 3)</i>
Redevances	62 069	69 306	131 375	54 048	51 084	105 132
Droits de franchise et de transfert	4 026	2 614	6 640	3 253	1 760	5 013
Loyers	994	—	994	1 341	—	1 341
Vente de biens, y compris les produits tirés d'activités de construction	107 177	34 953	142 130	58 068	27 177	85 245
Droits abandonnés de cartes-cadeaux	289	4 817	5 208	478	4 866	5 344
Fonds promotionnel	31 443	30 577	62 020	25 606	22 129	47 735
Autres revenus de franchisage	27 658	19 365	47 023	24 272	16 122	40 394
Autres	2 278	3 372	5 548	3 749	1 905	5 654
	235 934	165 004	400 938	170 815	125 043	295 858

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes le 31 août 2019 et le 31 août 2018

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

(Non audités)

11. Charges d'exploitation

	Trimestre clos le					
	31 août 2019			31 août 2018		
	Canada	États-Unis et International	TOTAL	Canada	États-Unis et International	TOTAL
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
						<i>Retraité (note 3)</i>
Coût des marchandises vendues, coûts de ventes au détail et loyers	30 045	13 055	43 100	18 167	3 166	21 333
Salaires et avantages	13 447	20 877	34 324	12 092	7 993	20 085
Frais de consultation et honoraires professionnels	2 293	2 541	4 834	1 949	976	2 925
Frais rattachés aux cartes-cadeaux	—	2 180	2 180	—	1 444	1 444
Redevances	20	2 253	2 273	20	2 043	2 063
Fonds promotionnel	10 861	14 148	25 009	10 028	8 093	18 121
Autres ¹⁾	4 712	4 778	9 490	1 383	6 893	8 276
	61 378	59 832	121 210	43 639	30 608	74 247

	Neuf mois clos le					
	31 août 2019			31 août 2018		
	Canada	États-Unis et International	TOTAL	Canada	États-Unis et International	TOTAL
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
						<i>Retraité (note 3)</i>
Coût des marchandises vendues, coûts de ventes au détail et loyers	82 932	23 330	106 262	41 862	12 483	54 345
Salaires et avantages	39 606	40 806	80 412	31 409	27 471	58 880
Frais de consultation et honoraires professionnels	7 513	8 647	16 160	5 713	3 173	8 886
Frais rattachés aux cartes-cadeaux	—	6 757	6 757	—	5 851	5 851
Redevances	280	4 903	5 183	54	5 122	5 176
Fonds promotionnel	31 443	30 577	62 020	25 606	22 129	47 735
Autres ¹⁾	12 789	6 987	19 776	8 900	14 228	23 128
	174 563	122 007	296 570	113 544	90 457	204 001

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

Groupe d’Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes le 31 août 2019 et le 31 août 2018

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

(Non audités)

12. Information sectorielle

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

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes le 31 août 2019 et le 31 août 2018

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

(Non audités)

12. Information sectorielle (suite)

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

	CANADA						ÉTATS-UNIS ET INTERNATIONAL						
	Franchisage	Établissements propriétaires	Transformation, distribution et détail	Fonds promotionnel	Inter-sociétés	Total Canada	Franchisage	Établissements propriétaires	Transformation, distribution et détail	Fonds promotionnel	Inter-sociétés	Total États-Unis International	Total consolidé
Produits	36 653	10 804	26 602	10 930	(825)	84 164	42 279	21 479	996	14 229	(90)	78 893	163 057
Charges d'exploitation	16 760	10 705	23 898	10 930	(915)	61 378	24 166	21 437	—	14 229	—	59 832	121 210
Profit (perte) du secteur	19 893	99	2 704	—	90	22 786	18 113	42	996	—	(90)	19 061	41 847
Autres charges													
Amortissement – immobilisations corporelles	462	348	—	—	—	810	4	206	—	—	—	210	1 020
Amortissement – immobilisations incorporelles	2 869	—	—	—	—	2 869	4 807	—	—	—	—	4 807	7 676
Intérêts sur la dette à long terme	5 264	—	—	—	—	5 264	—	—	—	—	—	—	5 264
Charge de dépréciation – immobilisations corporelles	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Autres produits (charges)													
Profit (perte) de change latent(e) et réalisé(e)	16	—	(2)	—	—	14	21	—	—	—	—	21	35
Produits d'intérêts	238	—	2	—	—	240	70	9	—	—	—	79	319
Profit à la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	119	—	—	—	—	119	—	—	—	—	—	—	119
Profit à la réévaluation de passifs financiers comptabilisés à la juste valeur	394	—	—	—	—	394	—	—	—	—	—	—	394
Bénéfice (perte) avant impôts	12 065	(249)	2 704	—	90	14 610	13 394	(155)	996	—	(90)	14 145	28 754
Impôt sur le résultat exigible	3 851	(67)	721	—	—	4 505	2 034	(40)	255	—	—	2 249	6 754
Impôt sur le résultat différé	(493)	—	—	—	—	(493)	(576)	—	—	—	—	(576)	(1 069)
Résultat net	8 707	(182)	1 983	—	90	10 598	11 936	(115)	741	—	(90)	12 471	23 069

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes le 31 août 2019 et le 31 août 2018

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

(Non audités)

12. Information sectorielle (suite)

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

	CANADA						ÉTATS-UNIS ET INTERNATIONAL						
	Franchisage	Établissements propriétaires	Transformation, distribution et détail	Fonds promotionnel	Inter-sociétés	Total Canada	Franchisage	Établissements propriétaires	Transformation, distribution et détail	Fonds promotionnel	Inter-sociétés	Total	
												États-Unis	Total consolidé
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Produits d'exploitation	30 154	9 618	17 322	10 028	(456)	66 666	29 961	7 546	826	8 093	(86)	46 340	113 006
Charges d'exploitation	11,745	8 150	14 258	10 028	(542)	43 639	14 697	7 818	—	8 093	—	30 608	74 247
Profit (perte) du secteur	18 409	1 468	3 064	—	86	23 027	15 264	(272)	826	—	(86)	15 732	38 759
Autres charges													
Amortissement – immobilisations corporelles	221	260	83	—	—	564	21	89	—	—	—	110	674
Amortissement – immobilisations incorporelles	2 942	—	—	—	—	2 942	3 678	—	—	—	—	3 678	6 620
Intérêts sur la dette à long terme	2 703	—	—	—	—	2 703	393	—	—	—	—	393	3 096
Autres produits (charges)													
Perte de change latent(e) et réalisé(e)	(15)	—	—	—	—	(15)	(7)	—	—	—	—	(7)	(22)
Produits d'intérêts	93	—	—	—	—	93	78	—	—	—	—	78	171
Profit à la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	308	—	—	—	—	308	9	—	—	—	—	9	317
Perte à la réévaluation de passifs financiers comptabilisés à la juste valeur	(280)	—	—	—	—	(280)	—	—	—	—	—	—	(280)
Bénéfice (perte) avant impôts	12 649	1 208	2 981	—	86	16 924	11 252	(361)	826	—	(86)	11 631	28 555
Impôt sur le résultat exigible	3 956	—	710	—	—	4 666	769	—	214	—	—	983	5 649
Impôt sur le résultat différé	(177)	—	—	—	—	(177)	784	—	—	—	—	784	607
Résultat net	8 870	1 208	2 271	—	86	12 435	9 699	(361)	612	—	(86)	9 864	22 299

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes le 31 août 2019 et le 31 août 2018

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

(Non audités)

12. Information sectorielle (suite)

Le tableau ci-après présente un sommaire de la performance de chaque secteur géographique et opérationnel pour les neuf mois clos le 31 août 2019.

	CANADA						ÉTATS-UNIS ET INTERNATIONAL						
	Franchisage	Établissements propriétaires	Transformation, distribution et détail	Fonds promotionnel	Inter-sociétés	Total Canada	Franchisage	Établissements propriétaires	Transformation, distribution et détail	Fonds promotionnel	Inter-sociétés	Total États-Unis International	Total consolidé
Produits d'exploitation	104 440	29 370	72 423	31 613	(1 912)	235 934	99 442	31 996	3 068	30 749	(251)	165 004	400 938
Charges d'exploitation	49 539	30 702	64 872	31 613	(2 163)	174 563	58 727	32 531	—	30 749	—	122 007	296 570
Profit (perte) du secteur	54 901	(1 332)	7 551	—	251	61 371	40 715	(535)	3 068	—	(251)	42 997	104 368
Autres charges													
Amortissement – immobilisations corporelles	1 240	825	99	—	—	2 164	50	342	—	—	—	392	2 556
Amortissement – immobilisations incorporelles	8 626	—	—	—	—	8 626	12 697	—	—	—	—	12 697	21 323
Intérêts sur la dette à long terme	11 248	—	—	—	—	11 248	701	—	—	—	—	701	11 949
Charge de dépréciation – immobilisations corporelles	—	958	—	—	—	958	—	—	—	—	—	—	958
Autres produits (charges)													
Profit (perte) de change latent(e) et réalisé(e)	417	—	(2)	—	—	415	(8)	—	—	—	—	(8)	407
Produits d'intérêts	471	—	4	—	—	475	54	29	—	—	—	83	558
Profit (perte) à la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	1 761	—	—	—	—	1 761	(76)	—	—	—	—	(76)	1 685
Profit à la réévaluation de passifs financiers comptabilisés à la juste valeur	2 263	—	—	—	—	2 263	—	—	—	—	—	—	2 263
Bénéfice (perte) avant impôts	38 699	(3 115)	7 454	—	251	43 289	27 237	(848)	3 068	—	(251)	29 206	72 495
Impôt sur le résultat exigible	9 814	(831)	1 988	—	—	10 971	5 212	(271)	785	—	—	5 780	16 751
Impôt sur le résultat différé	633	—	—	—	—	633	(2 075)	—	—	—	—	(2 075)	(1 442)
Résultat net	28 252	(2 284)	5 466	—	251	31 685	24 100	(631)	2 283	—	(251)	25 501	57 186

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes le 31 août 2019 et le 31 août 2018

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

(Non audités)

12. Information sectorielle (suite)

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

	CANADA						ÉTATS-UNIS ET INTERNATIONAL						
	Franchisage	Établissements propriétaires	Transfor- mation, distribution et détail	Fonds promotionnel	Inter- sociétés	Total Canada	Franchisage	Établissements propriétaires	Transfor- mation, distribution et détail	Fonds promotionnel	Inter- sociétés	Total États-Unis International	Total consolidé
Produits d'exploitation	89 962	25 342	31 815	25 606	(1 910)	170 815	80 023	20 633	2 495	22 129	(237)	125 043	295 858
Charges d'exploitation	37 744	25 468	26 873	25 606	(2 147)	113 544	44 510	23 818	—	22 129	—	90 457	204 001
Profit (perte) du secteur	52 218	(126)	4 942	—	237	57 271	35 513	(3 185)	2 495	—	(237)	34 586	91 857
Autres charges													
Amortissement – immobilisations corporelles	701	804	250	—	—	1 755	60	241	—	—	—	301	2 056
Amortissement – immobilisations incorporelles	7 342	—	—	—	—	7 342	10 806	—	—	—	—	10 806	18 148
Intérêts sur la dette à long terme	7 541	—	—	—	—	7 541	1 221	—	—	—	—	1 221	8 762
Charge de dépréciation – immobilisations corporelles	—	1 515	—	—	—	1 515	—	—	—	—	—	—	1 515
Autres produits (charges)													
Profit (perte) de change latent(e) et réalisé(e)	38	—	—	—	—	38	(11)	—	—	—	—	(11)	27
Produits d'intérêts	263	—	—	—	—	263	230	—	—	—	—	230	493
Profit à la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	322	—	—	—	—	322	176	—	—	—	—	176	498
Perte à la réévaluation de passifs financiers comptabilisés à la juste valeur	(1 229)	—	—	—	—	(1 229)	—	—	—	—	—	—	(1 229)
Bénéfice (perte) avant impôts	36 028	(2 445)	4 692	—	237	38 512	23 821	(3 426)	2 495	—	(237)	22 653	61 165
Impôt sur le résultat exigible	9 669	—	1 022	—	—	10 691	5 082	—	646	—	—	5 728	16 419
Impôt sur le résultat différé	(188)	—	—	—	—	(188)	(38 001)	—	—	—	—	(38 001)	(38 189)
Résultat net	26 547	(2 445)	3 670	—	237	28 009	56 740	(3 426)	1 849	—	(237)	54 926	82 935

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes le 31 août 2019 et le 31 août 2018

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

(Non audités)

13. États consolidés intermédiaires des flux de trésorerie

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

	Trimestre clos le 31 août		Neuf mois clos le 31 août	
	2019	2018	2019	2018
	\$	\$	\$	\$
		<i>Retraité (note 3)</i>		<i>Retraité (note 3)</i>
Débiteurs	(5 341)	1 461	(6 482)	2 209
Stocks	332	(1 756)	732	(5 089)
Prêts à recevoir	285	2 007	484	(920)
Autres actifs	(224)	523	233	716
Charges payées d'avance et dépôts	(1 285)	(3 012)	(2 721)	(3 474)
Créditeurs et charges à payer	2 971	(3 001)	394	(3 444)
Provisions	(1 240)	(118)	2 645	(936)
Produits différés et dépôts	1 302	(895)	3 431	3 578
	(3 200)	(4 791)	(1 284)	(7 360)

14. Transactions entre parties liées

Les soldes et les transactions entre la Société et ses filiales, qui sont des parties liées à la Société, ont été éliminés au moment de la consolidation. Les transactions entre la Société et d'autres parties liées sont présentées ci-dessous.

Rémunération des principaux dirigeants

Le tableau ci-dessous présente la rémunération versée aux administrateurs et aux principaux dirigeants pour les périodes indiquées :

	Trimestre clos le 31 août		Neuf mois clos le 31 août	
	2019	2018	2019	2018
	\$	\$	\$	\$
Avantages à court terme	468	480	1 931	1 321
Rémunération à base d'actions	141	159	464	473
Jetons de présence des membres du conseil d'administration	24	12	60	37
Rémunération totale des principaux dirigeants	633	651	2 455	1 831

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

En raison du nombre élevé d'actionnaires, il n'y a pas de partie exerçant le contrôle ultime de la Société. Le principal actionnaire de la Société est son président du conseil d'administration, qui contrôle 19,41% des actions en circulation.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes le 31 août 2019 et le 31 août 2018

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

(Non audités)

14. Transaction entre parties liées (suite)

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

	Trimestre clos le 31 août		Neuf mois clos le 31 août	
	2019	2018	2019	2018
	\$	\$	\$	\$
Avantages à court terme	131	222	362	559
Rémunération à base d'actions	6	10	16	25
Services consultatifs	—	—	38	—
Rémunération totale des personnes liées aux principaux dirigeants	137	232	416	584

15. Événements postérieurs

Modification de la facilité de crédit

Le 23 septembre 2019, la Société a modifié son contrat de crédit avec un syndicat de prêteurs. Selon cette modification, la Société disposera d'une facilité de crédit renouvelable non garantie d'une limite autorisée de 700 000 \$. L'échéance et les conditions financières ont été modifiées en conséquence, les autres conditions étant essentiellement inchangées.

Acquisition de Turtle Jack's Muskoka Grill, COOP Wicked Chicken et Frat's Cucina

Le 2 octobre 2019, la Société a annoncé que l'une de ses filiales en propriété exclusive avait signé un accord à l'effet d'acquérir une participation de 70% dans Turtle's Jack's Muskoka Grill, COOP Wicked Chicken et Frat's Cucina (collectivement, le « Groupe Tortue »), trois concepts de restauration à service complet exploités en Ontario. Dix-neuf restaurants Turtle Jack's franchisés sont actuellement en activité. Les deux établissements COOP Wicked Chicken et Frat's Cucina appartiennent à la société, les deux concepts en étant au stade du démarrage. L'acquisition devrait être réalisée dans les 45 jours de son annonce.