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

Pour les trimestres et les neuf mois clos les 31 août 2021 et 2020

Groupe d'Alimentation MTY inc.

États consolidés intermédiaires résumés des résultats

Pour les trimestres et les neuf mois clos les 31 août 2021 et 2020

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

(Non audités)

	Notes	Trimestres clos le 31 août		Neuf mois clos le 31 août	
		2021	2020	2021	2020
		\$	\$	\$	\$
Produits	13 et 15	150 801	135 366	405 618	383 954
Charges					
Charges d'exploitation	14 et 15	101 015	92 147	279 445	281 815
Amortissement – immobilisations corporelles et actifs au titre de droits d'utilisation		4 137	4 469	12 101	13 094
Amortissement – immobilisations incorporelles		7 027	7 316	21 480	22 863
Intérêts sur la dette à long terme		2 102	3 522	8 387	13 002
Charge d'intérêts nette se rapportant aux contrats de location	6	610	619	1 734	1 896
Perte de valeur – actifs au titre de droits d'utilisation	6	436	1 511	922	3 121
Perte de valeur – immobilisations corporelles et incorporelles et goodwill	7	80	—	5 354	120 266
		115 407	109 584	329 423	456 057
Quote-part du résultat net d'une coentreprise comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence		(113)	169	(382)	499
Autres (charges) produits					
(Perte) profit de change réalisé et latent		(4 012)	2 146	1 458	2 631
Produits (charges) d'intérêts		39	(100)	158	269
(Perte) profit à la décomptabilisation/modification d'obligations locatives		(27)	323	854	2 848
Profit (perte) à la cession d'immobilisations corporelles et d'actifs détenus en vue de la vente		243	203	1 062	(169)
Réévaluation des passifs financiers comptabilisés à la juste valeur		1 194	805	(1 119)	1 194
Autres produits		15	—	15	—
		(2 548)	3 377	2 428	6 773
Bénéfice (perte) avant impôt		32 733	29 328	78 241	(64 831)
Charge (économie) d'impôt sur le résultat					
Exigible		6 145	6 025	16 600	9 745
Différé		2 160	294	664	(17 524)
		8 305	6 319	17 264	(7 779)
Résultat net		24 428	23 009	60 977	(57 052)
Résultat net attribuable aux :					
Propriétaires		24 337	22 932	60 762	(57 186)
Participations ne donnant pas le contrôle		91	77	215	134
		24 428	23 009	60 977	(57 052)
Résultat net par action	10				
De base		0,99	0,93	2,46	(2,31)
Dilué		0,98	0,93	2,46	(2,31)

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 les neuf mois clos les 31 août 2021 et 2020

(En milliers de dollars canadiens)

(Non audités)

	Trimestres clos le 31 août		Neuf mois clos le 31 août	
	2021	2020	2021	2020
	\$	\$	\$	\$
Résultat net	24 428	23 009	60 977	(57 052)
Éléments pouvant être reclassés ultérieurement en résultat net				
Profit latent (perte latente) provenant de la conversion des investissements dans des établissements à l'étranger	27 689	(35 578)	(17 277)	(7 493)
Économie d'impôt différé sur les écarts de change	—	1 955	—	42
Autres éléments du résultat global	27 689	(33 623)	(17 277)	(7 451)
Total du résultat global	52 117	(10 614)	43 700	(64 503)
Total du résultat global attribuable aux :				
Propriétaires	52 026	(10 691)	43 485	(64 637)
Participations ne donnant pas le contrôle	91	77	215	134
	52 117	(10 614)	43 700	(64 503)

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 neuf mois clos les 31 août 2021 et 2020

(En milliers de dollars canadiens)

(Non audités)

	Capital- actions	Réserves			Réserves totales	Bénéfices non distribués	Capitaux propres attribuables aux propriétaires	Capitaux propres attribuables aux participations ne donnant pas le contrôle	Total
		Autres	Surplus d'apport	Conversion de devises					
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	
Pour les neuf mois clos le 31 août 2021									
Solde à l'ouverture de la période	306 415	(850)	3 019	(13 354)	(11 185)	286 525	581 755	759	582 514
Résultat net	—	—	—	—	—	60 762	60 762	215	60 977
Autres éléments du résultat global	—	—	—	(17 277)	(17 277)	—	(17 277)	—	(17 277)
Total du résultat global							43 485	215	43 700
Dividendes	—	—	—	—	—	(4 571)	(4 571)	—	(4 571)
Rémunération à base d'actions	—	—	630	—	630	—	630	—	630
Cession d'une participation dans 10220396 Canada inc. (note 8)	—	—	—	—	—	(1 300)	(1 300)	196	(1 104)
Solde à la clôture de la période	306 415	(850)	3 649	(30 631)	(27 832)	341 416	619 999	1 170	621 169
Pour les neuf mois clos le 31 août 2020									
Solde à l'ouverture de la période	310 939	(850)	2 095	(736)	509	353 300	664 748	732	665 480
Ajustement lié à l'application d'IFRS 16 (net d'impôts)	—	—	—	—	—	(10 692)	(10 692)	—	(10 692)
Solde ajusté à l'ouverture de la période	310 939	(850)	2 095	(736)	509	342 608	654 056	732	654 788
Résultat net	—	—	—	—	—	(57 186)	(57 186)	134	(57 052)
Autres éléments du résultat global	—	—	—	(7 451)	(7 451)	—	(7 451)	—	(7 451)
Total du résultat global							(64 637)	134	(64 503)
Actions rachetées et annulées (note 11)	(4 524)	—	—	—	—	(14 342)	(18 866)	—	(18 866)
Dividendes	—	—	—	—	—	(4 633)	(4 633)	(100)	(4 733)
Rémunération à base d'actions	—	—	704	—	704	—	704	—	704
Solde à la clôture de la période	306 415	(850)	2 799	(8 187)	(6 238)	266 447	566 624	766	567 390

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 2021 et au 30 novembre 2020

(En milliers de dollars canadiens)

(Non audités)

	Notes	31 août 2021	30 novembre 2020
		\$	\$
Actif			
À court terme			
Trésorerie		56 393	44 302
Débiteurs	5	54 769	55 886
Stocks		9 858	9 415
Tranche à court terme des prêts à recevoir et autres créances		1 289	1 527
Tranche à court terme des créances liées à des contrats de location-financement	6	91 779	90 303
Impôts à recevoir		357	420
Autres actifs		1 305	2 792
Charges payées d'avance et dépôts		8 130	6 750
		223 880	211 395
Prêts à recevoir et autres créances		3 109	3 233
Créances liées à des contrats de location-financement	6	331 740	377 824
Actifs liés aux coûts de contrats		5 435	5 171
Actifs d'impôt différés		199	207
Participation dans une coentreprise		26 238	26 612
Immobilisations corporelles		17 898	16 551
Actifs au titre de droits d'utilisation	6	65 510	69 223
Immobilisations incorporelles		820 432	864 029
Goodwill		425 095	439 452
		1 919 536	2 013 697
Passif et capitaux propres			
Passif			
À court terme			
Créditeurs et charges à payer		117 612	111 372
Provisions		1 590	3 065
Passifs au titre de cartes-cadeaux et programmes de fidélisation		96 715	95 233
Passif d'impôt exigible		3 798	18 335
Tranche à court terme des produits différés et dépôts		16 147	13 747
Tranche à court terme de la dette à long terme	9	15 683	12 888
Tranche à court terme des obligations locatives	6	106 451	114 915
		357 996	369 555
Dette à long terme	9	371 637	447 654
Obligations locatives	6	398 976	443 834
Produits différés et dépôts		41 798	41 367
Impôt sur le résultat différé		126 945	128 773
Autres passifs		1 015	—
		1 298 367	1 431 183

Groupe d'Alimentation MTY inc.

États consolidés intermédiaires résumés de la situation financière (suite)

Au 31 août 2021 et au 30 novembre 2020

(En milliers de dollars canadiens)

(Non audités)

	Notes	31 août 2021	30 novembre 2020
		\$	\$
Capitaux propres			
Capitaux propres attribuables aux propriétaires			
Capital-actions	11	306 415	306 415
Réserves		(27 832)	(11 185)
Bénéfices non distribués		341 416	286 525
		619 999	581 755
Capitaux propres attribuables aux participations ne donnant pas le contrôle		1 170	759
		621 169	582 514
		1 919 536	2 013 697

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

Approuvé par le conseil d'administration le 7 octobre 2021.

_____, administrateur

_____, administrateur

Groupe d'Alimentation MTY inc.

États consolidés intermédiaires résumés des flux de trésorerie

Pour les trimestres et les neuf mois clos les 31 août 2021 et 2020

(En milliers de dollars canadiens)

(Non audités)

	Notes	Trimestres clos le 31 août		Neuf mois clos le 31 août	
		2021	2020	2021	2020
		\$	\$	\$	\$
Activités d'exploitation					
Résultat net		24 428	23 009	60 977	(57 052)
Rajustements :					
Intérêts sur la dette à long terme		2 102	3 522	8 387	13 002
Charge d'intérêts nette se rapportant aux contrats de location	6	610	619	1 734	1 896
Amortissement – immobilisations corporelles et actifs au titre de droits d'utilisation		4 137	4 469	12 101	13 094
Amortissement – immobilisations incorporelles		7 027	7 316	21 480	22 863
Perte de valeur – immobilisations corporelles	7	80	—	80	2 030
Perte de valeur – actifs au titre de droits d'utilisation	6	436	1 511	922	3 121
Perte de valeur – immobilisations incorporelles et goodwill	7	—	—	5 274	118 236
Quote-part du résultat net d'une coentreprise comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence		113	(169)	382	(499)
Perte (profit) à la décomptabilisation/modification d'obligations locatives		27	(323)	(854)	(2 848)
(Profit) perte à la cession d'immobilisations corporelles et d'actifs détenus en vue de la vente		(243)	(203)	(1 062)	169
Réévaluation des passifs financiers comptabilisés à la juste valeur par le biais du résultat net		(1 194)	(805)	1 119	(1 194)
Autres produits		(15)	—	(15)	—
Charge (économie) d'impôt sur le résultat		8 305	6 319	17 264	(7 779)
Paiements fondés sur des actions		201	223	630	704
		46 014	45 488	128 419	105 743
Impôt sur le résultat payé		(7 975)	(3 548)	(19 721)	(9 607)
Intérêts versés		(2 203)	(3 218)	(8 528)	(12 150)
Autres		(910)	(208)	(3 063)	(1 627)
Variation des éléments hors trésorerie du fonds de roulement	16	11 627	110	10 294	6 452
Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation		46 553	38 624	107 401	88 811
Activités d'investissement					
Produit de la cession d'une participation dans 10220396 Canada inc.	8	7 500	—	7 500	—
Acquisition d'immobilisations corporelles		(1 248)	(1 764)	(4 762)	(3 199)
Acquisition d'immobilisations incorporelles		(65)	(63)	(268)	(1 330)
Produit de la cession d'immobilisations corporelles et d'actifs détenus en vue de la vente		361	281	1 027	12 460
Participation dans une coentreprise		—	—	—	(19 105)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		6 548	(1 546)	3 497	(11 174)

Groupe d'Alimentation MTY inc.

États consolidés intermédiaires résumés des flux de trésorerie (suite)

Pour les trimestres et les neuf mois clos les 31 août 2021 et 2020

(En milliers de dollars canadiens)

(Non audités)

Notes	Trimestres clos le 31 août		Neuf mois clos le 31 août	
	2021	2020	2021	2020
	\$	\$	\$	\$
Activités de financement				
Émission de dette à long terme	—	—	—	20 000
Remboursement de la dette à long terme	(35 210)	(38 023)	(79 546)	(71 510)
Paiements nets de loyers	(3 605)	(2 703)	(11 308)	(9 614)
Actions rachetées et annulées	—	—	—	(18 866)
Frais de financement capitalisés	—	—	(665)	(525)
Dividendes payés	(4 571)	—	(4 571)	(4 633)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(43 386)	(40 726)	(96 090)	(85 148)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	9 715	(3 648)	14 808	(7 511)
Trésorerie cédée lors d'une cession	(131)	—	(131)	—
Effet des taux de change sur la trésorerie	5 278	(2 422)	(2 586)	617
Trésorerie au début de la période	41 531	49 913	44 302	50 737
Trésorerie à la fin de la période	56 393	43 843	56 393	43 843

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

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Table des matières

1.	Description des activités.....	10
2.	Base d'établissement	10
3.	Modifications comptables	12
4.	Modifications comptables futures	13
5.	Débiteurs	14
6.	Contrats de location	14
7.	Perte de valeur – Immobilisations corporelles et incorporelles et goodwill.....	16
8.	Cession d'une participation dans 10220396 Canada inc.....	16
9.	Dette à long terme	17
10.	Résultat net par action	18
11.	Capital-actions.....	18
12.	Instruments financiers	18
13.	Produits	20
14.	Charges d'exploitation.....	21
15.	Information sectorielle	22
16.	État consolidé intermédiaire des flux de trésorerie	24
17.	Transactions entre parties liées	24

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et les neuf mois clos les 31 août 2021 et 2020

(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 un centre de distribution et une usine de transformation des aliments, tous deux 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 (« TSX »). Son siège social se situe au 8210, route Transcanadienne, Ville 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 de la Norme internationale d'information financière (International Financial Reporting Standards, « IFRS ») 2, *Paiement fondé sur des actions*;
- Aux opérations de location, qui entrent dans le champ d'application de IFRS 16, *Contrats de location*; et
- Aux évaluations qui présentent certaines similitudes avec la juste valeur, mais qui ne correspondent pas à la juste valeur, par exemple la valeur nette de réalisation dans la Norme comptable internationale (« IAS » pour International Accounting Standard) 2, *Stocks*, ou la valeur d'utilité dans IAS 36, *Dépréciation d'actifs*.

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 (000 \$) le plus près, sauf indication contraire.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et les neuf mois clos les 31 août 2021 et 2020

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

(Non audités)

2. Base d'établissement (suite)

Déclaration de conformité

Les états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités de la Société ont été dressés conformément aux 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 2020, préparés conformément aux IFRS publiées par l'International Accounting Standards Board (« IASB »), sauf en ce qui a trait à la contrepartie différée à recevoir présentée plus loin.

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 2020.

Le conseil d'administration a autorisé la publication des présents états financiers le 7 octobre 2021.

Saisonnalité

Les résultats d'exploitation d'une période intermédiaire ne sont pas nécessairement indicatifs des résultats d'exploitation de l'exercice entier. La Société s'attend à ce que la saisonnalité continue d'être un facteur de la variation trimestrielle de ses résultats. Par exemple, la performance des établissements spécialisés en friandises glacées, une catégorie importante dans le marché des États-Unis, varie considérablement durant les mois d'hiver en raison des conditions météorologiques. Ce risque est atténué par d'autres enseignes dont le rendement est supérieur pendant les saisons froides, comme Papa Murphy's, typiquement plus performante pendant les mois d'hiver. Les ventes des établissements installés dans des centres commerciaux sont aussi supérieures à la moyenne en décembre, durant la période du magasinage des Fêtes. En 2021, les tendances saisonnières normales pourraient être affectées par le chambardement des habitudes des consommateurs lié à la pandémie ou à la réglementation gouvernementale.

Conséquences de la COVID-19

Durant le troisième trimestre de l'exercice 2021, la pandémie de COVID-19 a continué d'affecter les marchés dans lesquels MTY, ses partenaires franchisés et ses fournisseurs évoluent. Le Canada et certaines parties des États-Unis subissaient toujours les conséquences des restrictions gouvernementales imposées, notamment les limites sur l'accueil de clients dans les restaurants, les heures d'ouverture réduites ou les fermetures temporaires. La campagne mondiale de vaccination s'est intensifiée pendant le trimestre, ce qui a amené la levée graduelle des restrictions dans certains territoires, entre autres la reprise du service en salles à manger et sur les terrasses et la réouverture de plusieurs restaurants. Néanmoins, le variant Delta a suscité l'émergence d'une quatrième vague à la fin du trimestre; les infections se sont accrues et avec elles, certaines mesures de santé publique, dont l'obligation de présenter un passeport vaccinal pour avoir accès aux restaurants dans certains territoires. Les perturbations devraient persister au quatrième trimestre puisque des incertitudes entourent la distribution des vaccins, les nouveaux variants du virus, les conséquences à plus long terme de la pandémie sur l'économie et les règles qui s'appliqueront aux restaurants de MTY au fur et à mesure de l'abandon d'autres mesures de protection. L'impact du virus et les efforts pour le contenir affectent considérablement MTY et plusieurs de ses franchisés.

Devant les répercussions économiques et commerciales continues et incertaines de la pandémie de COVID-19, la Société vérifie de façon continue les estimations et hypothèses formulées et les jugements posés aux fins de ses états financiers. Pour le trimestre et les neuf mois clos le 31 août 2021, elle a établi qu'il n'y avait aucune indication de perte de valeur. Par conséquent, la Société n'a comptabilisé aucune perte de valeur à l'égard de ses immobilisations corporelles et incorporelles et de son goodwill par suite de la pandémie de COVID-19. Ces estimations, hypothèses et jugements sont sujets à changement et pourraient différer considérablement à la fin de l'exercice.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et les neuf mois clos les 31 août 2021 et 2020

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

(Non audités)

2. Base d'établissement (suite)

Conséquences de la COVID-19 (suite)

La COVID-19 a eu les incidences suivantes sur les états financiers :

- Des changements ont été apportés aux obligations locatives et aux créances liées à des contrats de location-financement pour refléter les modifications des conditions de paiement des loyers;
- Les réductions des charges relatives aux salaires, présentées aux subventions salariales et aux loyers de la note 14 des états financiers, se chiffrent respectivement à 371 \$ et 3 603 \$ pour le trimestre et les neuf mois clos le 31 août 2021 (2020 – 2 580 \$ et 5 419 \$) en raison des subventions salariales à l'emploi du Canada; elles s'élèvent respectivement à néant et 291 \$ (2020 – néant et néant) quant au crédit relatif à la rétention du personnel (*Employee Retention Credit*) consenti aux contribuables américains en vertu du *Coronavirus Aid, Relief and Economic Security Act*; et
- Les réductions des charges de loyers, présentées aux subventions salariales et aux loyers de la note 14 des états financiers, se chiffrent respectivement à 412 \$ et à 1 460 \$ pour le trimestre et les neuf mois clos le 31 août 2021 (2020 – néant et néant) à la suite des subventions d'urgence du Canada pour le loyer.

Incidences comptables de la COVID-19 sur les contrats de location

En mai 2020 et en mars 2021, en réponse à la pandémie de COVID-19, l'IASB a publié une modification d'IFRS 16 afin de permettre aux preneurs de ne pas comptabiliser un allègement au titre d'un loyer comme modification du contrat de location s'il est la conséquence directe de la COVID-19 et répond à certaines conditions :

- La contrepartie révisée est essentiellement la même ou moindre que la contrepartie originale;
- La réduction des paiements de loyer vise les paiements dus au plus tard le 30 juin 2022; et
- Aucune autre modification substantielle n'a été apportée aux conditions du contrat de location.

La Société s'est prévaluée des mesures de simplification proposées et les a appliquées à tous les allègements de loyer admissibles. Pour le trimestre et les neuf mois clos le 31 août 2021, la Société a comptabilisé des paiements de loyer variables négatifs de 298 \$ et de 923 \$ respectivement (2020 – 226 \$ à chaque période) dans la charge de loyers présentée aux coûts des marchandises vendues et loyers à la note 14 des états financiers.

Contrepartie différée à recevoir

La contrepartie différée à recevoir de la Société consiste en une contrepartie différée liée à la vente de sa participation dans 10220396 Canada inc. Cette contrepartie différée est un instrument financier évalué au coût amorti qui est présenté aux prêts à recevoir et autres créances.

3. Modifications comptables

Méthodes applicables à compter du 1^{er} décembre 2020

IFRS 3, Regroupement d'entreprises

En octobre 2018, l'IASB a publié des modifications à la définition d'une entreprise dans IFRS 3. Ces modifications visent à aider les entités à déterminer si une transaction doit être comptabilisée comme un regroupement d'entreprises ou comme une acquisition d'actifs.

Les modifications d'IFRS 3 sont appliquées depuis le 1^{er} décembre 2020 et n'ont entraîné aucun rajustement.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et les neuf mois clos les 31 août 2021 et 2020

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

(Non audités)

3. Modifications comptables (suite)

Méthodes applicables à compter du 1^{er} décembre 2020 (suite)

IFRS 9, Instruments financiers, IAS 39, Instruments financiers : comptabilisation et évaluation, et IFRS 7, Instruments financiers : informations à fournir

En septembre 2019, l'IASB a publié *Réforme des taux d'intérêt de référence (modifications d'IFRS 9, d'IAS 39 et d'IFRS 7)* en tant que première mesure quant aux répercussions potentielles de la réforme des taux interbancaires offerts sur l'information financière. L'évolution récente du marché a remis en question la viabilité à long terme de ces éléments de référence. Les modifications publiées visent à traiter les problèmes touchant l'information financière dans la période précédant le remplacement du taux d'intérêt de référence existant par un autre taux d'intérêt et tiennent compte des incidences pour des exigences en matière de comptabilité de couverture précises énoncées dans IFRS 9 et dans IAS 39, qui nécessitent une analyse prospective. IFRS 7 a également été modifiée pour y ajouter des obligations d'information sur l'incertitude découlant de la réforme des taux d'intérêt de référence.

Les modifications à IFRS 9, IAS 39 et IFRS 7 s'appliquent depuis le 1^{er} décembre 2020 et n'ont entraîné aucun rajustement notable.

4. Modifications comptables futures

Quelques nouvelles normes, interprétations et modifications de normes existantes ont été publiées par l'IASB, mais n'étaient pas encore en vigueur pour la période close le 31 août 2021; elles n'ont pas été appliquées dans le cadre de la préparation des présents états financiers consolidés intermédiaires résumés.

Les modifications suivantes pourraient avoir une incidence importante sur les états financiers de la Société:

Norme	Publication	Prise d'effet pour la Société	Incidence
IAS 1, <i>Présentation des états financiers</i>	Février 2021	1 ^{er} décembre 2023	En évaluation
IAS 8, <i>Méthodes comptables, changements d'estimations comptables et erreurs</i>	Février 2021	1 ^{er} décembre 2023	En évaluation
IAS 12, <i>Impôts sur le résultat</i>	Mai 2021	1 ^{er} décembre 2023	En évaluation

IAS 1, Présentation des états financiers

En février 2021, l'IASB a publié *Informations à fournir sur les méthodes comptables (Modifications d'IAS 1 et de l'énoncé de pratiques en IFRS 2)*, dont les modifications visent à aider les préparateurs à déterminer les méthodes comptables à présenter dans leurs états financiers. Une entité doit désormais fournir des informations sur ses méthodes comptables significatives plutôt que sur ses principales méthodes comptables. Plusieurs paragraphes sont ajoutés pour expliquer comment une entité peut identifier des informations sur les méthodes comptables significatives et donner des exemples de cas où des informations sur les méthodes comptables sont susceptibles d'être significatives.

Les modifications précisent aussi que des informations sur les méthodes comptables peuvent être significatives du fait de leur nature, même si les montants associés sont non significatifs; qu'elles sont significatives si elles sont nécessaires à la compréhension, par les utilisateurs, d'autres informations significatives contenues dans les états financiers; et que si une entité fournit des informations non significatives sur les méthodes comptables, ces informations ne doivent pas obscurcir des informations significatives sur les méthodes comptables. Les modifications d'IAS 1 s'appliquent aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2023. L'application anticipée est permise. La Société appliquera les modifications le 1^{er} décembre 2023.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et les neuf mois clos les 31 août 2021 et 2020

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

(Non audités)

4. Modifications comptables futures (suite)

IAS 8, Méthodes comptables, changements d'estimations comptables et erreurs

En février 2021, l'IASB a publié « *Definition of Accounting Estimates (Amendments to IAS 8)* » afin d'aider les entités à distinguer les méthodes comptables des estimations comptables. Les modifications d'IAS 8 portent uniquement sur les estimations comptables et clarifient ce qui suit : la définition d'un changement de méthodes comptables est remplacée par une définition des estimations comptables; les entités élaborent des estimations comptables si les méthodes comptables requièrent que des éléments des états financiers soient évalués d'une façon qui implique une incertitude de mesure; un changement d'estimation comptable qui résulte d'informations nouvelles ou de nouveaux développements n'est pas une correction d'erreur; et un changement d'estimation comptable peut affecter soit le résultat net de la période considérée seulement, soit le résultat net de la période considérée et de périodes ultérieures. Les modifications d'IAS 8 s'appliquent aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2023. L'application anticipée est permise. La Société appliquera les modifications le 1^{er} décembre 2023.

IAS 12, Impôts sur le résultat

En mai 2021, l'IASB a publié *Impôt différé lié aux actifs et aux passifs découlant d'une transaction unique (modifications d'IAS 12)* qui clarifie la façon dont les sociétés comptabilisent l'impôt différé pour les obligations relatives au démantèlement et les contrats de location. La principale modification est une exemption de l'exemption relative à la comptabilisation initiale, laquelle ne s'applique plus aux transactions qui donnent lieu à la fois à des différences temporaires déductibles et à des différences temporaires imposables lors de la comptabilisation initiale et donc à la comptabilisation d'actifs d'impôt différé et de passifs d'impôt différé d'une même valeur. Les modifications d'IAS 12 s'appliquent aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2023. L'application anticipée est permise. La Société appliquera les modifications le 1^{er} décembre 2023.

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 les provisions pour perte sur créances afférentes :

	31 août 2021	30 novembre 2020
	\$	\$
Total des débiteurs	64 573	68 417
Moins : provision pour pertes sur créances	9 804	12 531
Total des débiteurs, montant net	54 769	55 886
Desquels :		
Non échus	37 707	35 946
Échus depuis plus d'un jour, mais pas plus de 30 jours	2 899	3 818
Échus depuis plus de 31 jours, mais pas plus de 60 jours	1 853	2 731
Échus depuis plus de 61 jours	12 310	13 391
Total des débiteurs, montant net	54 769	55 886

6. Contrats de location

Les contrats de location conclus par la Société en tant que preneur se rapportent essentiellement à des locaux loués aux fins de ses activités d'exploitation et à ses établissements propriétaires. Dans le cas de plusieurs des contrats de location se rapportant à ses établissements franchisés, la Société est partie au contrat de location principal des locaux tandis qu'un contrat de sous-location correspondant est conclu entre la Société et son franchisé non apparenté. Le contrat de sous-location reprend substantiellement les mêmes conditions que le contrat de location principal.

Les contrats de location et de sous-location sont généralement d'une durée de 5 à 10 ans lors de la signature. Aucun des contrats de location de la Société ne comporte une clause d'option d'achat des locaux.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et les neuf mois clos les 31 août 2021 et 2020

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

(Non audités)

6. Contrats de location (suite)

Actifs au titre de droits d'utilisation

Le tableau suivant indique la valeur comptable nette des actifs au titre de droits d'utilisation par catégorie d'actifs sous-jacents et la variation au cours des neuf mois clos le 31 août 2021 :

	Bureaux, établissements propriétaires et établissements fermés	Établissements faisant l'objet de sous-contrats d'exploitation	Autres	Total
	\$	\$	\$	\$
Solde au 1 ^{er} décembre 2020	58 336	10 278	609	69 223
Additions	10 306	—	697	11 003
Charge d'amortissement	(7 796)	(1 095)	(365)	(9 256)
Pertes de valeur	(922)	—	—	(922)
Décomptabilisation/modification des obligations locatives	(7 997)	4 265	97	(3 635)
Change	(892)	(5)	(6)	(903)
Solde au 31 août 2021	51 035	13 443	1 032	65 510

Créances liées à des contrats de location-financement et obligations locatives

Le tableau suivant indique la valeur comptable des créances liées à des contrats de location-financement et des obligations locatives ainsi que leur variation au cours des neuf mois clos le 31 août 2021 :

	Créances liées à des contrats de location-financement	Obligations locatives
	\$	\$
Solde au 1 ^{er} décembre 2020	468 127	(558 749)
Additions	5 661	(9 018)
Renouvellements et modifications de contrats de location	37 492	(37 113)
Résiliations de contrats de location	(12 501)	9 511
Autres ajustements	1 343	2 671
Produit (charge) d'intérêts ¹⁾	8 863	(10 597)
(Quittances) paiements	(82 091)	93 399
Change	(3 375)	4 469
Solde au 31 août 2021	423 519	(505 427)

¹⁾ Au cours du trimestre et des neuf mois clos le 31 août 2021, la Société a comptabilisé des produits d'intérêts de 2 763 \$ et de 8 863 \$ respectivement (2020 – 3 352 \$ et 10 185 \$ respectivement) à l'égard des créances liées à des contrats de location-financement et des charges d'intérêts de 3 373 \$ et 10 597 \$ respectivement (2020 – 3 971 \$ et 12 081 \$ respectivement) à l'égard des obligations locatives.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et les neuf mois clos les 31 août 2021 et 2020

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

(Non audités)

6. Contrats de location (suite)

Créances liées à des contrats de location-financement et obligations locatives (suite)

Ces sommes ont été présentées à l'état consolidé de la situation financière comme suit :

	Créances liées à des contrats de location-financement	Obligations locatives
	\$	\$
Tranche à court terme	91 779	(106 451)
Tranche à long terme	331 740	(398 976)
	423 519	(505 427)

7. Perte de valeur – Immobilisations corporelles et incorporelles et goodwill

Au cours du troisième trimestre de l'exercice 2021, la Société a constaté une perte de valeur de 80 \$ à l'égard de ses immobilisations corporelles. Au cours du deuxième trimestre de l'exercice 2021, la présence d'éléments pouvant indiquer une perte de valeur a mené la Société à procéder à un examen de la valeur recouvrable allouée aux actifs incorporels associés aux enseignes « Houston Avenue Bar & Grill » et « Industria Pizza + Bar ». La valeur recouvrable a été évaluée à la juste valeur diminuée des coûts de vente. À la suite de cet examen, une perte de valeur hors trésorerie se chiffrant à 5 274 \$ (comprenant des pertes de valeur sur droits de franchise et sur marques de commerce s'élevant respectivement à 2 229 \$ et à 3 045 \$) a été constatée pour le secteur géographique du Canada et est présentée aux états consolidés intermédiaires résumés du résultat global.

Aucun indice de dépréciation n'a été relevé au cours du troisième trimestre de l'exercice 2020. Des indices de dépréciation ont été relevés au deuxième trimestre de l'exercice 2020 par suite des répercussions de la COVID-19, qui ont entraîné la fermeture temporaire d'établissements ainsi qu'une diminution du chiffre d'affaires des établissements franchisés et appartenant à la Société. En conséquence, la Société a procédé à des tests de dépréciation qui ont amené la comptabilisation de pertes de valeur s'élevant à :

- 2 030 \$ à l'égard d'immobilisations corporelles;
- 50 269 \$ à l'égard d'immobilisations incorporelles (comprenant des pertes de valeur sur droits de franchise et sur marques de commerce s'élevant respectivement à 16 827 \$ et à 33 442 \$); et
- 67 967 \$ à l'égard du goodwill.

8. Cession d'une participation dans 10220396 Canada inc.

Au cours du troisième trimestre de l'exercice 2021, la Société a vendu sa participation de 80% dans 10220396 Canada inc., dont les activités consistent à franchiser les enseignes « Houston Avenue Bar & Grill » et « Industria Pizza + Bar », pour une contrepartie en espèces de 7 500 \$ et une contrepartie différée s'élevant à 1 693 \$. La contrepartie différée est d'un montant contractuel d'au plus 3 000 \$ à régler en deux tranches. La première tranche de 1 500 \$ sera payée à compter de juillet 2022, par versements variables fondés sur les redevances perçues. La seconde tranche sera aussi payée par versements variables fondés sur les redevances perçues; ces versements commenceront lorsque la première tranche aura été payée en entier et se termineront lorsque la somme de 1 500 \$ aura été payée ou au bout de 10 ans, selon la première occurrence. La Société a comptabilisé un profit de 141 \$, présenté aux autres produits dans l'état consolidé intermédiaire résumé des résultats, suite à la cession de ses actions de 10220396 Canada inc.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et les neuf mois clos les 31 août 2021 et 2020

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

(Non audités)

9. Dette à long terme

	31 août 2021	30 novembre 2020
	\$	\$
Indemnités de résiliation de contrats et retenues sur acquisition ne portant pas intérêt ¹⁾	14 754	12 500
Contrepartie éventuelle sur acquisitions et participation dans une coentreprise ²⁾	4 304	8 075
Juste valeur de billets à ordre relatifs à l'obligation de rachat de Houston Avenue Bar & Grill et Industria Pizzeria + Bar	—	2 928
Juste valeur de l'option de vente d'une participation ne donnant pas le contrôle de 9974644 Canada inc. ³⁾	1 559	1 171
Juste valeur de l'obligation de rachat de la participation du partenaire d'une coentreprise ⁴⁾	3 243	3 364
Juste valeur d'un swap de taux d'intérêt	—	1 152
Facilité de crédit renouvelable, remboursable à un syndicat de prêteurs ⁵⁾	365 000	433 000
Frais de financement rattachés à la facilité de crédit	(1 540)	(1 648)
	387 320	460 542
Moins : tranche à court terme	(15 683)	(12 888)
	371 637	447 654

¹⁾ Au cours des neuf mois clos le 31 août 2021, la Société a reclassé des retenues ne portant pas intérêt effectuées lors de l'acquisition de Marques Kahala Itée et qui avaient antérieurement été appliquées à un passif d'impôt relatif à l'acquisition de Marques Kahala Itée. La retenue sera remise au cours des 12 prochains mois.

²⁾ Le solde du 31 août 2021 consiste en une participation dans la coentreprise (payable en décembre 2022).

³⁾ Payable à vue.

⁴⁾ Échoit au plus tard en décembre 2024.

⁵⁾ La Société peut, à son gré, tirer des avances en dollars canadiens ou américains sur sa facilité de crédit renouvelable. La facilité échoit le 22 avril 2024 et doit être entièrement remboursée à cette date; sa limite autorisée est de 600 000 \$ (30 novembre 2020 – 700 000 \$); en une augmentation de la limite relative à la clause accordéon, qui s'établit désormais à 300 000 \$ (30 novembre 2020 – 200 000 \$); et en une prorogation de trois ans de son échéance, qui est portée au 22 avril 2024.

La Société a modifié sa facilité de crédit existante auprès d'un syndicat de prêteurs au cours du deuxième trimestre de l'exercice 2021. La modification a consisté en une réduction de la facilité, dont la limite autorisée est désormais de 600 000 \$ (30 novembre 2020 – 700 000 \$); en une augmentation de la limite relative à la clause accordéon, qui s'établit désormais à 300 000 \$ (30 novembre 2020 – 200 000 \$); et en une prorogation de trois ans de son échéance, qui est portée au 22 avril 2024.

La Société doit respecter certaines clauses restrictives financières de la facilité, notamment :

- Le ratio dette-BAIIA (bénéfice avant intérêts, impôts et amortissements), doit être inférieur ou égal à 3,50 : 1,00;
- Le ratio dette-BAIIA doit être inférieur ou égal à 4,00 : 1,00 pendant les 12 mois qui suivent des acquisitions dont la contrepartie est supérieure à 150 000 \$; et
- Le ratio de couverture des intérêts et loyers doit être d'au moins 2,00 : 1,00 en tout temps.

Au 31 août 2021, la Société respectait les clauses restrictives financières de la facilité.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et les neuf mois clos les 31 août 2021 et 2020

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

(Non audités)

10. Résultat net par action

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

	Trimestres clos le 31 août		Neuf mois clos le 31 août	
	2021	2020	2021	2020
Nombre moyen pondéré quotidien d'actions ordinaires – de base	24 706 461	24 706 461	24 706 461	24 771 530
Options sur actions réputées exercées ¹⁾	83 942	—	30 839	—
Nombre moyen pondéré quotidien d'actions ordinaires – dilué	24 790 403	24 706 461	24 737 300	24 771 530

1) Le calcul de l'exercice présumé des options sur actions inclut l'effet du coût moyen de rémunération future non constaté des options dilutives. Pour le trimestre et les neuf mois clos le 31 août 2021 respectivement, aucune et 200 000 options ont été exclues (2020 – 400 000 et 400 000, respectivement).

11. Capital-actions

Le 28 juin 2021, la Société a annoncé le renouvellement de son offre publique de rachat dans le cours normal des activités (« OPRCN »). Cette OPRCN s'ouvrira le 3 juillet 2021 pour échoir le 2 juillet 2022, ou avant si la Société complète ses rachats ou choisit de mettre fin à l'OPRCN. La Société est autorisée à racheter 1 235 323 de ses actions ordinaires pendant cette nouvelle période de renouvellement. Ces rachats seront effectués sur le marché ouvert, avec frais de courtage, par l'intermédiaire de la TSX ou de tout autre système de négociation parallèle, au cours du marché au moment de l'opération et conformément aux politiques applicables de la TSX. Toutes les actions ordinaires rachetées en vertu de l'OPRCN seront annulées.

Au cours du trimestre et des neuf mois clos le 31 août 2021, la Société n'a racheté et annulé aucune action ordinaire en vertu de l'OPRCN en vigueur (2020 – respectivement néant et 364 774 actions ordinaires, à des prix moyens pondérés de néant et 51,72 \$ par action ordinaire, pour des contreparties totales de néant et 18 866 \$ et des excédents de néant et 14 342 \$ de la valeur de rachat des actions sur leur valeur comptable, lesquels ont été comptabilisés en résultat non distribué au titre de primes sur rachat d'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

Swaps de devises et de taux d'intérêt

Le 23 et le 31 août 2021, la Société a souscrit trois (30 novembre 2020 – deux) swaps de devises et de taux d'intérêt variable contre variable d'un (1) mois. Une juste valeur de néant a été comptabilisée au 31 août 2021 (30 novembre 2020 – néant). La Société a classé ces swaps au niveau 2 dans la hiérarchie des justes valeurs.

	31 août 2021			30 novembre 2020	
Reçoit – Nominal	150 000 \$ US	79 271 \$ US	59 373 \$ US	137 600 \$ US	95 410 \$ US
Reçoit – Taux	0,08 %	1,54 %	1,53 %	2,44 %	1,85 %
Paie – Nominal	190 000 \$ CA	100 000 \$ CA	75 000 \$ CA	180 000 \$ CA	125 000 \$ CA
Paie – Taux	0,21 %	1,63 %	1,68 %	2,45 %	1,94 %

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et les neuf mois clos les 31 août 2021 et 2020

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

(Non audités)

12. Instruments financiers (suite)

Juste valeur des instruments financiers comptabilisés (suite)

Hiérarchie des justes valeurs

	Niveau 3	
	31 août 2021	30 novembre 2020
	\$	\$
Billets à ordre relatifs à l'obligation de rachat de Houston Avenue Bar & Grill et Industria Pizzeria + Bar	—	2 928
Contrepartie éventuelle sur acquisitions et participation dans une coentreprise	4 304	8 075
Options d'achat de participations ne donnant pas le contrôle	1 559	1 171
Obligation de rachat de la participation du partenaire d'une coentreprise	3 243	3 364
Passifs financiers	9 106	15 538

La Société a déterminé que la juste valeur de ses actifs financiers et passifs financiers échéant à court et à long termes se rapproche de leur valeur comptable. Ces instruments financiers comprennent la trésorerie, les débiteurs, les créditeurs ainsi que les charges à payer, les dépôts et d'autres passifs. Le tableau ci-dessous montre la juste valeur et la valeur comptable des autres instruments financiers au 31 août 2021 et au 30 novembre 2020. 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 2021		30 novembre 2020	
	Valeur comptable	Juste valeur	Valeur comptable	Juste valeur
	\$	\$	\$	\$
Actifs financiers				
Prêts à recevoir et autres créances	4 398	4 398	4 760	4 760
Créances liées à des contrats de location-financement	423 519	423 519	468 127	468 127
Passifs financiers				
Dette à long terme ¹⁾	379 754	379 802	443 852	453 397

¹⁾ À l'exclusion des billets à ordre, de la contrepartie éventuelle sur acquisitions, du swap de taux d'intérêt, des swaps de devises et de taux d'intérêt, des frais de financement de la facilité de crédit et des obligations de rachat de participations ne donnant pas le contrôle.

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 et autres créances et créances liées à des contrats de location-financement – La valeur comptable de ces instruments financiers se rapproche de la juste valeur en raison de leur échéance à court terme ou de l'utilisation des taux d'intérêt du marché.

Dette 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.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et les neuf mois clos les 31 août 2021 et 2020

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

(Non audités)

13. Produits

	Trimestres clos les					
	31 août 2021			31 août 2020		
	Canada	États-Unis/ International	TOTAL	Canada	États-Unis/ International	TOTAL
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Redevances	19 459	31 626	51 085	15 546	30 195	45 741
Droits de franchise et de transfert	1 176	1 119	2 295	1 482	1 104	2 586
Produits de ventes au détail, de transformation des aliments et de distribution	29 823	1 223	31 046	29 399	1 723	31 122
Vente de biens, y compris les produits tirés d'activités de construction	8 220	11 261	19 481	4 888	10 527	15 415
Droits abandonnés de cartes-cadeaux	62	1 304	1 366	65	1 224	1 289
Fonds promotionnels	9 604	17 058	26 662	7 764	14 602	22 366
Autres revenus de franchisage	8 260	8 421	16 681	7 183	6 158	13 341
Autres	770	1 415	2 185	788	2 718	3 506
	77 374	73 427	150 801	67 115	68 251	135 366

	Neuf mois clos les					
	31 août 2021			31 août 2020		
	Canada	États-Unis/ International	TOTAL	Canada	États-Unis/ International	TOTAL
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Redevances	42 994	89 738	132 732	43 496	79 299	122 795
Droits de franchise et de transfert	3 588	2 981	6 569	4 514	3 173	7 687
Produits de ventes au détail, de transformation des aliments et de distribution	89 923	3 692	93 615	79 197	3 476	82 673
Vente de biens, y compris les produits tirés d'activités de construction	16 939	34 645	51 584	18 539	35 817	54 356
Droits abandonnés de cartes-cadeaux	178	3 607	3 785	264	3 572	3 836
Fonds promotionnels	22 631	45 995	68 626	22 416	42 223	64 639
Autres revenus de franchisage	20 465	20 028	40 493	22 044	16 835	38 879
Autres	2 433	5 781	8 214	2 359	6 730	9 089
	199 151	206 467	405 618	192 829	191 125	383 954

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et les neuf mois clos les 31 août 2021 et 2020

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

(Non audités)

14. Charges d'exploitation

	Trimestres clos les					
	31 août 2021			31 août 2020		
	Canada	États-Unis/ International	TOTAL	Canada	États-Unis/ International	TOTAL
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Coûts des marchandises vendues et loyers	4 021	5 310	9 331	3 411	4 318	7 729
Coûts des ventes au détail, de transformation des aliments et de distribution	27 740	—	27 740	25 973	—	25 973
Salaires et avantages	11 043	12 874	23 917	9 113	14 356	23 469
Subventions salariales et aux loyers (note 2)	(783)	—	(783)	(2 580)	—	(2 580)
Frais de consultation et honoraires professionnels	1 544	1 655	3 199	1 429	1 589	3 018
Frais rattachés aux cartes-cadeaux	—	1 542	1 542	—	1 243	1 243
Redevances	36	2 307	2 343	4	1 873	1 877
Fonds promotionnels	9 604	17 058	26 662	7 764	14 602	22 366
(Reprise) perte de valeur liée aux pertes de crédit attendues	(165)	114	(51)	2 620	1 005	3 625
Autres ¹⁾	3 216	3 899	7 115	1 894	3 533	5 427
	56 256	44 759	101 015	49 628	42 519	92 147

	Neuf mois clos les					
	31 août 2021			31 août 2020		
	Canada	États-Unis/ International	TOTAL	Canada	États-Unis/ International	TOTAL
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Coûts des marchandises vendues et loyers	8 435	15 506	23 941	12 491	14 308	26 799
Coûts des ventes au détail, de transformation des aliments et de distribution	81 994	—	81 994	70 002	—	70 002
Salaires et avantages	31 508	41 175	72 683	29 630	46 752	76 382
Subventions salariales et aux loyers (note 2)	(5 063)	(291)	(5 354)	(5 419)	—	(5 419)
Frais de consultation et honoraires professionnels	4 782	4 896	9 678	5 401	5 731	11 132
Frais rattachés aux cartes-cadeaux	—	4 418	4 418	—	4 484	4 484
Redevances	39	5 747	5 786	14	4 300	4 314
Fonds promotionnels	22 631	45 995	68 626	22 416	42 223	64 639
(Reprise) perte de valeur liée aux pertes de crédit attendues	(774)	(1 074)	(1 848)	5 354	2 702	8 056
Autres ¹⁾	7 902	11 619	19 521	7 935	13 491	21 426
	151 454	127 991	279 445	147 824	133 991	281 815

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

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et les neuf mois clos les 31 août 2021 et 2020

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

(Non audités)

15. 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/International. 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 d'exploitation. Dans ces secteurs géographiques, le principal responsable 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, la transformation des aliments, la distribution et les ventes au détail ainsi que les produits et charges du fonds promotionnel. Cette information figure ci-après.

Le tableau suivant présente un sommaire de la performance de chaque secteur géographique et opérationnel pour le trimestre clos le 31 août 2021.

	CANADA						ÉTATS-UNIS/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	32 185	5 868	29 964	9 604	(247)	77 374	45 423	10 096	1 223	17 058	(373)	73 427	150 801
Charges d'exploitation	14 202	5 051	27 741	9 604	(342)	56 256	17 282	10 697	—	17 058	(278)	44 759	101 015
Profit (perte) du secteur	17 983	817	2 223	—	95	21 118	28 141	(601)	1 223	—	(95)	28 668	49 786

Le tableau ci-après présente un sommaire de la performance de chaque secteur géographique et opérationnel pour le trimestre clos le 31 août 2020.

	CANADA						ÉTATS-UNIS/INTERNATIONAL						
	Franchisage ¹⁾	Établissements propriétaires	Transformation, distribution et détail	Fonds promotionnel	Inter-sociétés ¹⁾	Total Canada	Franchisage ¹⁾	Établissements propriétaires ¹⁾	Transformation, distribution et détail	Fonds promotionnel	Inter-sociétés ¹⁾	Total États-Unis/International	Total consolidé
Produits d'exploitation	26 811	3 657	29 241	7 764	(358)	67 115	42 125	10 275	1 724	14 602	(475)	68 251	135 366
Charges d'exploitation	12 950	3 229	26 116	7 764	(431)	49 628	17 859	10 447	13	14 602	(402)	42 519	92 147
Profit (perte) du secteur	13 861	428	3 125	—	73	17 487	24 266	(172)	1 711	—	(73)	25 732	43 219

¹⁾ Les soldes de l'exercice précédent ont été retraités pour refléter un reclassement de la subdivision des activités de franchisage et des établissements propriétaires ainsi que des opérations intersociétés.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et les neuf mois clos les 31 août 2021 et 2020

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

(Non audités)

15. 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 2021.

	CANADA						ÉTATS-UNIS/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	73 591	13 528	90 404	22 631	(1 003)	199 151	127 470	30 770	3 692	45 995	(1 460)	206 467	405 618
Charges d'exploitation	36 623	11 454	82 005	22 631	(1 259)	151 454	52 151	31 049	—	45 995	(1 204)	127 991	279 445
Profit (perte) du secteur	36 968	2 074	8 399	—	256	47 697	75 319	(279)	3 692	—	(256)	78 476	126 173

Le tableau ci-après présente un sommaire de la performance de chaque secteur géographique et opérationnel pour les neuf mois clos le 31 août 2020.

	CANADA						ÉTATS-UNIS/INTERNATIONAL						
	Franchisage ¹⁾	Établissements propriétaires	Transformation, distribution et détail	Fonds promotionnel	Inter-sociétés ¹⁾	Total Canada	Franchisage ¹⁾	Établissements propriétaires	Transformation, distribution et détail	Fonds promotionnel	Inter-sociétés ¹⁾	Total États-Unis/International	Total consolidé
Produits d'exploitation	77 928	14 301	79 402	22 416	(1 218)	192 829	111 808	35 176	3 477	42 223	(1 559)	191 125	383 954
Charges d'exploitation	42 010	14 120	70 693	22 416	(1 415)	147 824	56 623	36 494	13	42 223	(1 362)	133 991	281 815
Profit (perte) du secteur	35 918	181	8 709	—	197	45 005	55 185	(1 318)	3 464	—	(197)	57 134	102 139

¹⁾ Les soldes de l'exercice précédent ont été retraités pour refléter un reclassement de la subdivision des activités de franchisage ainsi que des opérations intersociétés.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et les neuf mois clos les 31 août 2021 et 2020

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

(Non audités)

16. État consolidé intermédiaire des flux de trésorerie

Les variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement sont les suivantes :

	Trimestres clos le 31 août		Neuf mois clos le 31 août	
	2021	2020	2021	2020
	\$	\$	\$	\$
Débiteurs	3 807	402	(3 241)	1 987
Stocks	1 095	(326)	(565)	(2 629)
Prêts à recevoir	64	126	238	1 969
Autres actifs	1 392	92	1 487	240
Charges payées d'avance et dépôts	2 693	1 077	(1 865)	1 231
Créditeurs et charges à payer	2 804	10 165	7 881	8 190
Provisions	6	(7 147)	(1 433)	(9 813)
Passifs au titre de cartes-cadeaux et programmes de fidélisation	(1 147)	(1 783)	3 856	3 823
Produits différés et dépôts	913	(2 496)	3 936	1 454
	11 627	110	10 294	6 452

17. 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 et des administrateurs

La rémunération versée aux principaux dirigeants et aux administrateurs, présentée aux salaires et avantages et autres dans la note 14 des états financiers, est la suivante :

	Trimestres clos le 31 août		Neuf mois clos le 31 août	
	2021	2020	2021	2020
	\$	\$	\$	\$
Avantages à court terme	684	620	2 039	1 930
Rémunération à base d'actions	224	223	696	731
Jetons de présence des membres du conseil d'administration	12	19	54	56
Rémunération totale des principaux dirigeants et des administrateurs	920	862	2 789	2 717

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. L'un des principaux actionnaires de la Société est son président du conseil d'administration, qui contrôle 16,21% des actions en circulation.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et les neuf mois clos les 31 août 2021 et 2020

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

(Non audités)

17. Transactions entre parties liées (suite)

La Société verse également des avantages à des personnes liées aux principaux dirigeants susmentionnés. Leur rémunération totale, présentée aux salaires et avantages dans la note 14 des états financiers, est la suivante :

	Trimestres clos le		Neuf mois	
	31 août		clos le 31 août	
	2021	2020	2021	2020
	\$	\$	\$	\$
Avantages à court terme	120	122	380	378
Rémunération à base d'actions	4	—	16	8
Rémunération totale des personnes liées aux principaux dirigeants	124	122	396	386

La Société a conclu un accord de services consultatifs en développement des affaires et en gestion avec l'un des partenaires de sa coentreprise. La Société lui a versé des honoraires de consultation de 37 \$ au cours du trimestre clos le 31 août 2021 (2020 – 39 \$) et de 113 \$ au cours des neuf mois clos le 31 août 2021 (2020 – 114 \$), lesquels sont présentés aux Frais de consultation et honoraires professionnels de la note 14 des états financiers. Au 31 août 2021, la Société comptabilisait un créancier net de 18 \$ à l'égard de son partenaire dans la coentreprise (30 novembre 2020 – débiteur net de 135 \$); cette somme est incluse aux créanciers et charges à payer.