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

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2022 et 2021

Groupe d'Alimentation MTY inc.

États consolidés intermédiaires résumés des résultats

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2022 et 2021

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

(Non audités)

	Notes	Trimestres clos le 31 mai		Semestres clos le 31 mai	
		2022	2021	2022	2021
		\$	\$	\$	\$
Produits	14 et 16	162 518	135 857	303 012	254 817
Charges					
Charges d'exploitation	15 et 16	114 869	92 262	219 726	178 430
Amortissement – immobilisations corporelles et actifs au titre de droits d'utilisation		3 832	4 075	7 492	7 964
Amortissement – immobilisations incorporelles	8	7 176	7 166	14 206	14 453
Intérêts sur la dette à long terme		1 872	3 022	3 247	6 285
Charge d'intérêts nette se rapportant aux contrats de location	7	492	552	974	1 124
Perte de valeur – actifs au titre de droits d'utilisation	7	66	33	121	486
Perte de valeur – immobilisations corporelles et incorporelles		535	5 274	535	5 274
		128 842	112 384	246 301	214 016
Quote-part du résultat net d'une coentreprise comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence	5	—	(114)	—	(269)
Autres produits (charges)					
Profit de change réalisé et latent		684	4 123	1 549	5 470
Produits d'intérêts		74	37	148	119
Profit à la décomptabilisation/modification d'obligations locatives		425	809	822	881
(Perte) profit à la cession d'immobilisations corporelles		(140)	676	(187)	819
Réévaluation des passifs financiers comptabilisés à la juste valeur		1 265	(1 096)	1 397	(2 313)
Perte à la réévaluation de la participation dans une coentreprise	5	—	—	(2 769)	—
		2 308	4 549	960	4 976
Bénéfice avant impôt		35 984	27 908	57 671	45 508
Charge d'impôt sur le résultat					
Exigible		7 397	5 007	13 337	10 455
Différé		(125)	(221)	(1 054)	(1 496)
		7 272	4 786	12 283	8 959
Résultat net		28 712	23 122	45 388	36 549
Résultat net attribuable aux :					
Propriétaires		28 619	23 028	45 256	36 425
Participations ne donnant pas le contrôle		93	94	132	124
		28 712	23 122	45 388	36 549
Résultat net par action	12				
De base		1,17	0,93	1,85	1,47
Dilué		1,17	0,93	1,85	1,47

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

Groupe d'Alimentation MTY inc.

États consolidés intermédiaires résumés du résultat global

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2022 et 2021

(En milliers de dollars canadiens)

(Non audités)

	Trimestres clos le 31 mai		Semestres clos le 31 mai	
	2022	2021	2022	2021
	\$	\$	\$	\$
Résultat net	28 712	23 122	45 388	36 549
Éléments pouvant être reclassés ultérieurement en résultat net				
Perte latente provenant de la conversion des investissements dans des établissements à l'étranger	(2 700)	(30 616)	(7 876)	(44 966)
Autres éléments du résultat global	(2 700)	(30 616)	(7 876)	(44 966)
Total du résultat global	26 012	(7 494)	37 512	(8 417)
Total du résultat global attribuable aux :				
Propriétaires	25 919	(7 588)	37 380	(8 541)
Participations ne donnant pas le contrôle	93	94	132	124
	26 012	(7 494)	37 512	(8 417)

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 semestres clos les 31 mai 2022 et 2021

(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 le semestre clos le 31 mai 2022									
Solde à l'ouverture du semestre	305 961	(850)	3 855	(21 320)	(18 315)	359 993	647 639	1 259	648 898
Résultat net	—	—	—	—	—	45 256	45 256	132	45 388
Autres éléments du résultat global	—	—	—	(7 876)	(7 876)	—	(7 876)	—	(7 876)
Total du résultat global							37 380	132	37 512
Actions rachetées et annulées (note 11)	(3 180)	—	—	—	—	(11 438)	(14 618)	—	(14 618)
Dividendes	—	—	—	—	—	(10 265)	(10 265)	(280)	(10 545)
Rémunération à base d'actions	—	—	554	—	554	—	554	—	554
Solde à la clôture du semestre	302 781	(850)	4 409	(29 196)	(25 637)	383 546	660 690	1 111	661 801

	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 le semestre clos le 31 mai 2021									
Solde à l'ouverture du semestre	306 415	(850)	3 019	(13 354)	(11 185)	286 525	581 755	759	582 514
Résultat net	—	—	—	—	—	36 425	36 425	124	36 549
Autres éléments du résultat global	—	—	—	(44 966)	(44 966)	—	(44 966)	—	(44 966)
Total du résultat global							(8 541)	124	(8 417)
Rémunération à base d'actions	—	—	429	—	429	—	429	—	429
Solde à la clôture du semestre	306 415	(850)	3 448	(58 320)	(55 722)	322 950	573 643	883	574 526

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

Groupe d'Alimentation MTY inc.

États consolidés intermédiaires résumés de la situation financière

Au 31 mai 2022 et au 30 novembre 2021

(En milliers de dollars canadiens)

(Non audités)

	Notes	31 mai 2022	30 novembre 2021
		\$	\$
Actifs			
À court terme			
Trésorerie		56 239	61 231
Débiteurs	6	66 316	57 459
Stocks		11 623	10 707
Tranche à court terme des prêts à recevoir et autres créances		1 195	1 189
Tranche à court terme des créances liées à des contrats de location-financement	7	86 236	89 046
Actif d'impôt exigible		608	3 712
Autres actifs		3 747	2 403
Charges payées d'avance et dépôts		8 752	7 721
		234 716	233 468
Prêts à recevoir et autres créances		2 964	3 049
Créances liées à des contrats de location-financement	7	278 860	310 223
Actifs liés aux coûts de contrats		5 856	5 631
Actifs d'impôt différés		179	185
Participation dans une coentreprise	5	—	25 911
Immobilisations corporelles		20 511	17 526
Actifs au titre de droits d'utilisation	7	59 431	59 937
Immobilisations incorporelles	8	831 493	820 274
Goodwill	9	442 463	428 390
		1 876 473	1 904 594
Passifs et capitaux propres			
Passifs			
À court terme			
Créditeurs et charges à payer		121 050	119 462
Provisions		1 598	1 692
Passifs au titre de cartes-cadeaux et programmes de fidélisation		107 226	101 889
Passif d'impôt exigible		5 786	4 256
Tranche à court terme des produits différés et dépôts		16 460	16 100
Tranche à court terme de la dette à long terme	10	19 613	13 116
Tranche à court terme des obligations locatives	7	99 192	101 973
		370 925	358 488
Dette à long terme	10	329 305	347 612
Obligations locatives	7	337 677	371 575
Produits différés et dépôts		44 744	44 339
Impôt sur le résultat différé		131 537	132 653
Autres passifs		484	1 029
		1 214 672	1 255 696

Groupe d'Alimentation MTY inc.

États consolidés intermédiaires résumés de la situation financière (suite)

Au 31 mai 2022 et au 30 novembre 2021

(En milliers de dollars canadiens)

(Non audités)

	Notes	31 mai 2022	30 novembre 2021
Capitaux propres		\$	\$
Capitaux propres attribuables aux propriétaires			
Capital-actions	11	302 781	305 961
Réserves		(25 637)	(18 315)
Bénéfices non distribués		383 546	359 993
		660 690	647 639
Capitaux propres attribuables aux participations ne donnant pas le contrôle		1 111	1 259
		661 801	648 898
		1 876 473	1 904 594

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

Approuvé par le conseil d'administration le 7 juillet 2022.

_____, administrateur

_____, administrateur

Groupe d'Alimentation MTY inc.

États consolidés intermédiaires résumés des flux de trésorerie

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2022 et 2021

(En milliers de dollars canadiens)

(Non audités)

	Notes	Trimestres clos le 31 mai		Semestres clos le 31 mai	
		2022	2021	2022	2021
		\$	\$	\$	\$
Activités d'exploitation					
Résultat net		28 712	23 122	45 388	36 549
Rajustements :					
Intérêts sur la dette à long terme		1 872	3 022	3 247	6 285
Charge d'intérêts nette se rapportant aux contrats de location	7	492	552	974	1 124
Amortissement – immobilisations corporelles et actifs au titre de droits d'utilisation		3 832	4 075	7 492	7 964
Amortissement – immobilisations incorporelles	8	7 176	7 166	14 206	14 453
Perte de valeur – immobilisations corporelles		535	—	535	—
Perte de valeur – actifs au titre de droits d'utilisation	7	66	33	121	486
Perte de valeur – immobilisations incorporelles		—	5 274	—	5 274
Quote-part du résultat net d'une coentreprise comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence	5	—	114	—	269
Profit à la décomptabilisation/modification d'obligations locatives		(425)	(809)	(822)	(881)
Perte (profit) à la cession d'immobilisations corporelles		140	(676)	187	(819)
Réévaluation des passifs financiers comptabilisés à la juste valeur par le biais du résultat net		(1 265)	1 096	(1 397)	2 313
Perte à la réévaluation de la participation dans une coentreprise	5	—	—	2 769	—
Charge d'impôt sur le résultat		7 272	4 786	12 283	8 959
Charge fondée sur des actions		275	212	554	429
		48 682	47 967	85 537	82 405
Impôt sur le résultat payé		(4 584)	(9 095)	(8 694)	(11 746)
Intérêts versés		(1 728)	(3 057)	(2 939)	(6 325)
Autres		315	(901)	(954)	(2 153)
Variation des éléments hors trésorerie du fonds de roulement	17	(11 946)	(5 373)	(2 515)	(1 333)
Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation		30 739	29 541	70 435	60 848
Activités d'investissement					
Sorties nettes de trésorerie liées aux acquisitions	4	—	—	(11 270)	—
Entrée de trésorerie liée à un changement de contrôle	5	—	—	502	—
Acquisition d'immobilisations corporelles		(3 494)	(2 301)	(4 643)	(3 514)
Acquisition d'immobilisations incorporelles	8	(1 346)	(156)	(3 018)	(203)
Produit de la cession d'immobilisations corporelles		84	413	179	666
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		(4 756)	(2 044)	(18 250)	(3 051)

Groupe d'Alimentation MTY inc.

États consolidés intermédiaires résumés des flux de trésorerie (suite)

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2022 et 2021

(En milliers de dollars canadiens)

(Non audités)

	Trimestres clos le 31 mai		Semestres clos le 31 mai	
Notes	2022	2021	2022	2021
	\$	\$	\$	\$
Activités de financement				
Remboursement de la dette à long terme	(12 077)	(15 250)	(22 195)	(44 336)
Paiements nets de loyers	(4 299)	(3 927)	(8 001)	(7 703)
Actions rachetées et annulées	—	—	(14 618)	—
Frais de financement capitalisés	—	(665)	—	(665)
Dividendes payés aux détenteurs de participations ne donnant pas le contrôle de filiales	—	—	(280)	—
Dividendes payés	(5 127)	—	(10 265)	—
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(21 503)	(19 842)	(55 359)	(52 704)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	4 480	7 655	(3 174)	5 093
Effet des taux de change sur la trésorerie	(705)	(5 124)	(1 818)	(7 864)
Trésorerie au début de la période	52 464	39 000	61 231	44 302
Trésorerie à la fin de la période	56 239	41 531	56 239	41 531

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

Table des matières

1. Description des activités	10
2. Base d'établissement.....	10
3. Modifications comptables futures	12
4. Acquisitions d'entreprises	14
5. Changement de contrôle.....	15
6. Débiteurs	17
7. Contrats de location	17
8. Immobilisations incorporelles	19
9. Goodwill	20
10. Dette à long terme	20
11. Capital-actions	21
12. Résultat net par action	21
13. Instruments financiers	22
14. Produits	24
15. Charges d'exploitation.....	25
16. Information sectorielle	26
17. État consolidé intermédiaire résumé des flux de trésorerie	28
18. Transactions entre parties liées	28

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2022 et 2021

(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 semestres clos les 31 mai 2022 et 2021

(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 2021, préparés conformément aux IFRS publiées par l'International Accounting Standards Board (« IASB »).

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 2021.

Le conseil d'administration a autorisé la publication des présents états financiers le 7 juillet 2022.

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 2022, 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

Presque toutes les restrictions imposées par les gouvernements ont été levées au Canada et aux États-Unis au deuxième trimestre de 2022. Ainsi, dans les provinces canadiennes au sein desquelles des restrictions étaient toujours en place, l'obligation de présenter un passeport vaccinal a pris fin au début du trimestre et le port du masque à l'intérieur n'était plus obligatoire à la fin du trimestre, tandis qu'aux États-Unis, la plupart des restrictions encore en vigueur dans certains États ont été abandonnées. Les perturbations qui ont touché les marchés dans lesquels évoluent MTY, ses franchisés et ses fournisseurs devraient persister en 2022 en raison des incertitudes qui entourent les effets qu'auront la levée des restrictions sur le nombre d'infections et l'apparition possible de nouveaux variants. Les conséquences à plus long terme de la pandémie sur l'économie et les règles qui s'appliqueront aux restaurants de MTY devraient évoluer et avoir des effets sur le réseau dans un proche avenir.

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 dans ses états financiers. Pour le trimestre et le semestre clos le 31 mai 2022, elle a établi qu'il n'y avait aucun événement déclencheur aux fins de test de dépréciation attribuable à la pandémie de COVID-19. Par conséquent, la Société n'a comptabilisé aucune perte de valeur ou reprise de perte de valeur attribuable à la pandémie de COVID-19 à l'égard de ses immobilisations corporelles et incorporelles et de son goodwill au cours de la période. 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 semestres clos les 31 mai 2022 et 2021

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

(Non audités)

3. 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 le trimestre et le semestre clos le 31 mai 2022; elles n'ont pas été appliquées dans le cadre de la préparation des présents états financiers consolidés.

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

Norme	Publication	Prise d'effet pour la Société	Incidence
IAS 37, <i>Provisions, passifs éventuels et actifs éventuels</i>	Mai 2020	1 ^{er} décembre 2022	En évaluation
IAS 1, <i>Présentation des états financiers</i>	Janvier 2020, juillet 2020 et 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 37, Provisions, passifs éventuels et actifs éventuels

En mai 2020, l'IASB a publié *Contrats déficitaires – Coût d'exécution du contrat (modifications d'IAS 37)* qui révisait la norme en ce qui a trait aux coûts qu'une société devrait inclure au titre du coût d'exécution d'un contrat pour déterminer si ce contrat est déficitaire. Les changements apportés par cette révision précisent que le « coût d'exécution d'un contrat » comprend les « coûts directement liés à ce contrat ». Les coûts directement liés au contrat peuvent consister soit dans les coûts marginaux d'exécution du contrat, soit dans l'imputation des autres coûts directement liés à l'exécution des contrats. Les modifications d'IAS 37 s'appliquent aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2022. Une application anticipée est autorisée. La Société appliquera les modifications le 1^{er} décembre 2022.

IAS 1, Présentation des états financiers

En janvier 2020, l'IASB a publié *Classement des passifs en tant que passifs courants ou non courants (modifications d'IAS 1)* qui établit une approche plus générale du classement des passifs selon IAS 1, celle-ci fondée sur l'analyse des contrats existants à la date de présentation de l'information financière. Les modifications apportées dans *Classement des passifs en tant que passifs courants ou non courants (modifications d'IAS 1)* ne touchent que la présentation des passifs dans l'état de la situation financière et non le montant ou le calendrier de la comptabilisation d'un actif, d'un passif, d'un revenu ou d'une charge, ou les informations que les entités fournissent à leur sujet.

En juillet 2020, l'IASB a publié *Classement des passifs en tant que passifs courants ou non courants – Report de la date d'entrée en vigueur (modification d'IAS 1)* qui reporte d'un an la date d'entrée en vigueur des modifications d'IAS 1 énoncées en janvier 2020.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2022 et 2021

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

(Non audités)

3. Modifications comptables futures (suite)

IAS 1, Présentation des états financiers (suite)

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.

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 d'estimation comptable 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.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2022 et 2021

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

(Non audités)

4. Acquisitions d'entreprises

I) Küto Comptoir à Tartares (2022)

Le 1^{er} décembre 2021, le siège canadien de la Société a complété l'acquisition de l'actif de Küto Comptoir à Tartares pour une contrepartie totale de 12 688 \$. L'opération visait tant à diversifier l'offre de la Société qu'à étoffer le portefeuille actuel des marques de la Société.

	Tel que présenté antérieurement	Ajustement	Contrepartie ajustée
			\$
Contrepartie versée :			
Prix d'achat	9 033	—	9 033
Contrepartie éventuelle	3 459	—	3 459
Fonds de roulement	196	—	196
Prix d'achat net	12 688	—	12 688
Contrepartie éventuelle	(3 459)	—	(3 459)
Retenue	(250)	—	(250)
Contrepartie nette payée/sortie nette de trésorerie	8 979	—	8 979

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

	Tel que présenté antérieurement	Ajustement	Répartition ajustée du prix d'achat
			\$
Actifs nets acquis :			
Actifs courants			
Stocks	302	—	302
	302	—	302
Immobilisations corporelles ²⁾	—	145	145
Actifs au titre de droits d'utilisation ²⁾	—	46	46
Droits de franchise ²⁾	—	1 090	1 090
Marque de commerce ²⁾	—	4 970	4 970
Liste de clients ²⁾	—	3 380	3 380
Goodwill ^{1, 2)}	12 492	(9 584)	2 908
	12 794	47	12 841
Passifs courants			
Créditeurs et charges à payer ²⁾	39	1	40
Passif lié aux cartes-cadeaux	67	—	67
Tranche à court terme des obligations locatives ²⁾	—	35	35
	106	36	142
Obligations locatives ²⁾	—	11	11
	106	47	153
Prix d'achat net	12 688	—	12 688

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2022 et 2021

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

(Non audités)

4. Acquisitions d'entreprises (suite)

I) Kūto Comptoir à Tartares (2022) (suite)

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

2) La Société a comptabilisé des ajustements à sa répartition préliminaire du prix d'achat présentée au 28 février 2022. Ces ajustements se rapportent à l'évaluation de la juste valeur des immobilisations corporelles, des actifs au titre de droits d'utilisation, des droits de franchise, de la marque de commerce, de la liste de clients, du goodwill, des créditeurs et charges à payer et des obligations locatives.

Les charges relatives aux frais connexes à l'acquisition sont nulles.

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

II) Autre acquisition (2022)

Le 14 février 2022, le siège canadien de la Société a complété l'acquisition de l'actif d'un restaurant situé au Québec pour une contrepartie totale de 2 450 \$ (sortie nette de trésorerie de 2 291 \$). Le montant affecté au goodwill était de 1 930 \$ (le montant présenté antérieurement était de 1 908 \$). L'opération visait à exploiter le restaurant sous forme d'établissement propriétaire d'ici à sa conversion en franchise.

5. Changement de contrôle

Le 3 décembre 2021, la Société a obtenu le contrôle de 11554891 Canada inc., qui était auparavant une coentreprise, à la suite de l'expiration des droits détenus par l'actionnaire minoritaire qui empêchaient la Société d'avoir le contrôle. Par conséquent, la Société a maintenant le contrôle de 11554891 Canada inc., ce qui déclenche son acquisition réputée, et la Société consolide intégralement 11554891 Canada inc. depuis le 3 décembre 2021. Il n'y a pas de contrepartie en espèces pour l'acquisition et il n'y a pas de changement de participation de chacun des partenaires dans 11554891 Canada inc.

La Société a une obligation de rachat de la participation de l'actionnaire minoritaire de 11554891 Canada inc. Selon les IFRS, cette option donne à la participation de cet actionnaire minoritaire les caractéristiques d'un passif plus que d'un instrument de capitaux propres. Par conséquent, la participation de cet actionnaire minoritaire est classée dans la partie à court terme de la dette à long terme (note 10).

Le changement de contrôle déclenche la réévaluation de la participation antérieure à sa juste valeur marchande. La Société a réévalué à la juste valeur sa participation préexistante de 70 %, qui s'établit à 23 142 \$. Cela s'est traduit par la comptabilisation d'une perte de 2 769 \$ à l'état consolidé intermédiaire résumé du résultat de la Société pour le semestre clos le 31 mai 2022.

	2022
	\$
Valeur d'entreprise de 11554891 Canada inc.	37 093
Passifs repris et règlement de relations préexistantes	(13 896)
Juste valeur des actifs nets transférés	23 197

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2022 et 2021

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

(Non audités)

5. Changement de contrôle (suite)

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

	2022
	\$
Actifs nets transférés :	
Actifs courants	
Trésorerie	502
Débiteurs	1 110
Stocks	87
Tranche à court terme des créances liées à des contrats de location-financement	459
Actif d'impôt exigible	70
Autres actifs	115
Charges payées d'avance et dépôts	71
	2 414
Créances liées à des contrats de location-financement	2 399
Immobilisations corporelles	406
Actifs au titre de droits d'utilisation	1 007
Droits de franchise	2 700
Marque de commerce	16 200
Goodwill ¹⁾	11 946
	37 072
Passifs courants :	
Créditeurs et charges à payer	920
Passif lié aux cartes-cadeaux	268
Tranche à court terme des obligations locatives	678
	1 866
Dette à long terme	7 867
Obligations locatives	3 238
Impôt sur le résultat différé	815
Produits différés	89
	13 875
	23 197

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

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

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2022 et 2021

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

(Non audités)

6. 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 provision pour pertes de crédit afférente :

	31 mai 2022	30 novembre 2021
	\$	\$
Total des débiteurs	73 504	65 915
Moins : provision pour pertes de crédit	7 188	8 456
Total des débiteurs, montant net	66 316	57 459
Desquels :		
Non échus	46 721	42 257
Échus depuis plus d'un jour, mais pas plus de 30 jours	4 959	2 549
Échus depuis plus de 31 jours, mais pas plus de 60 jours	2 036	2 131
Échus depuis plus de 61 jours	12 600	10 522
Total des débiteurs, montant net	66 316	57 459

7. 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.

Actifs au titre de droits d'utilisation

Le tableau suivant indique les valeurs comptables nettes des actifs au titre de droits d'utilisation par catégorie d'actifs sous-jacents et la variation au cours du semestre clos le 31 mai 2022 :

	Bureaux, établissements propriétaires et établissements fermés	Établissements faisant l'objet de sous-contrats d'exploitation	Autres	Total
	\$	\$	\$	\$
Solde au 30 novembre 2021	45 798	13 067	1 072	59 937
Ajouts	7 182	—	25	7 207
Acquisition dans le cadre d'un regroupement d'entreprises (note 4)	46	—	—	46
Changement de contrôle à l'égard de la participation dans 11554891 Canada inc. (note 5)	999	—	8	1 007
Amortissement	(4 851)	(647)	(187)	(5 685)
Perte de valeur	(121)	—	—	(121)
Décomptabilisation/modification des obligations locatives	(1 598)	(1 104)	(12)	(2 714)
Change	(238)	(7)	(1)	(246)
Solde au 31 mai 2022	47 217	11 309	905	59 431

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2022 et 2021

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

(Non audités)

7. Contrats de location (suite)

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 du semestre clos le 31 mai 2022 :

	Créances liées à des contrats de location- financement	Obligations locatives
	\$	\$
Solde au 30 novembre 2021	399 269	(473 548)
Ajouts	4 268	(8 077)
Acquisition dans le cadre d'un regroupement d'entreprises (note 4)	—	(46)
Changement de contrôle à l'égard de la participation dans 11554891 Canada inc. (note 5)	2 858	(3 916)
Renouvellements et modifications de contrats de location	9 752	(9 797)
Résiliations de contrats de location	(5 302)	5 248
Autres ajustements	1 218	(1 028)
Produit (charge) d'intérêts ¹⁾	5 080	(6 054)
(Quittances) paiements	(50 877)	58 878
Change	(1 170)	1 471
Solde au 31 mai 2022	365 096	(436 869)

¹⁾ Au cours du trimestre et du semestre clos le 31 mai 2022, la Société a comptabilisé des produits d'intérêts de 2 551 \$ et de 5 080 \$ respectivement (2021 – 2 968 \$ et 6 100 \$ respectivement) à l'égard des créances liées à des contrats de location-financement et des charges d'intérêts de 3 043 \$ et 6 054 \$ respectivement (2021 – 3 520 \$ et 7 224 \$ respectivement) à l'égard des obligations locatives.

Ces sommes ont été présentées aux états consolidés intermédiaires résumés de la situation financière comme suit :

	Créances liées à des contrats de location-financement	Obligations locatives
	\$	\$
Tranche à court terme	89 046	(101 973)
Tranche à long terme	310 223	(371 575)
30 novembre 2021	399 269	(473 548)
Tranche à court terme	86 236	(99 192)
Tranche à long terme	278 860	(337 677)
31 mai 2022	365 096	(436 869)

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2022 et 2021

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

(Non audités)

8. Immobilisations incorporelles

Coût	Droits de franchise et de franchise maîtresse	Marques de commerce	Droits de substitution	Listes de clients	Autres	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au 30 novembre 2021	364 793	608 353	1 199	10 318	7 906	992 569
Ajouts	—	—	—	—	3 018	3 018
Acquisition dans le cadre d'un regroupement d'entreprises (note 4)	1 090	4 970	—	3 380	—	9 440
Changement de contrôle (note 5)	3 273	16 200	—	—	—	19 473
Change	(2 535)	(4 380)	—	—	(35)	(6 950)
Solde au 31 mai 2022	366 621	625 143	1 199	13 698	10 889	1 017 550

Amortissement cumulé	Droits de franchise et de franchise maîtresse	Marques de commerce	Droits de substitution	Listes de clients	Autres	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au 30 novembre 2021	164 943	—	978	2 456	3 918	172 295
Changement de contrôle (note 5)	573	—	—	—	—	573
Change	(1 002)	—	—	—	(15)	(1 017)
Amortissement	12 997	—	60	466	683	14 206
Solde au 31 mai 2022	177 511	—	1 038	2 922	4 586	186 057

Valeurs comptables	Droits de franchise et de franchise maîtresse	Marques de commerce	Droits de substitution	Listes de clients	Autres	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
30 novembre 2021	199 850	608 353	221	7 862	3 988	820 274
31 mai 2022	189 110	625 143	161	10 776	6 303	831 493

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2022 et 2021

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

(Non audités)

9. Goodwill

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

	2022
	\$
Goodwill au 30 novembre 2021	490 627
Répartition du prix d'achat (note 4)	4 838
Changement de contrôle (note 5)	11 946
Change	(3 412)
Goodwill au 31 mai 2022	503 999
Cumul des pertes de valeur au 30 novembre 2021	62 237
Change	(701)
Cumul des pertes de valeur au 31 mai 2022	61 536
Valeurs comptables	
30 novembre 2021	428 390
31 mai 2022	442 463

10. Dette à long terme

	31 mai 2022	30 novembre 2021
	\$	\$
Indemnités de résiliation de contrats et retenues sur acquisitions ne portant pas intérêt ¹⁾	9 143	12 171
Contrepartie éventuelle sur acquisition de Kūto Comptoir à Tartares (note 4) et 11554891 Canada inc. (note 5) ²⁾	5 320	1 961
Juste valeur de l'option de vente d'une participation ne donnant pas le contrôle dans 9974644 Canada inc. ³⁾	1 695	1 575
Juste valeur de l'obligation de rachat de la participation du partenaire dans 11554891 Canada inc. (note 5) ⁴⁾	7 867	1 416
Facilité de crédit renouvelable, remboursable à un syndicat de prêteurs ⁵⁾	326 000	345 000
Frais de financement rattachés à la facilité de crédit	(1 107)	(1 395)
	348 918	360 728
Moins : tranche à court terme	(19 613)	(13 116)
	329 305	347 612

¹⁾ Les retenues seront remboursées au cours des 12 prochains mois.

²⁾ Kūto Comptoir à Tartares (payable en juin 2024) et participation dans 11554891 Canada inc. (payable en décembre 2022).

³⁾ Payable à vue.

⁴⁾ Payable à vue; échoit au plus tard en décembre 2024.

⁵⁾ 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 22 avril 2024 et doit être entièrement remboursée à cette date; sa limite autorisée est de 600 000 \$ (30 novembre 2021 – 600 000 \$). Au 31 mai 2022, la Société avait tiré 253 954 \$ US (30 novembre 2021 – 271 470 \$ US) sur la facilité et elle a choisi de payer l'intérêt en fonction du taux London Inter-Bank Offered Rate majoré de la marge applicable.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2022 et 2021

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

(Non audités)

10. Dette à long terme (suite)

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 mai 2022, la Société respectait les clauses restrictives financières de la facilité.

11. Capital-actions

Le 28 juin 2021, la Société avait annoncé le renouvellement de son offre publique de rachat dans le cours normal des activités (« OPRCN »). Cette OPRCN s'ouvrait le 3 juillet 2021 pour échoir le 2 juillet 2022. Elle a été renouvelée de nouveau le 28 juin 2022 pour la période commençant le 3 juillet 2022 et se terminant le 2 juillet 2023 ou avant si la Société complète ses rachats ou choisit de mettre fin à l'OPRCN. La Société est autorisée à racheter 1 220 673 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 des trimestres clos le 31 mai 2022 et 2021, la Société n'a racheté et annulé aucune action ordinaire. Au cours du semestre clos le 31 mai 2022, elle a racheté et annulé 256 400 actions ordinaires (2021 – néant) en vertu de l'OPRCN alors en vigueur à un prix moyen pondéré de 57,01 \$ par action ordinaire (2021 – néant), pour une contrepartie totale de 14 618 \$ (2021 – néant) et un excédent de 11 438 \$ (2021 – néant) de la valeur de rachat des actions sur leur valeur comptable, lequel a été comptabilisé en résultat non distribué au titre de primes sur rachat d'actions.

12. 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 mai		Semestres clos le 31 mai	
	2022	2021	2022	2021
Nombre moyen pondéré quotidien d'actions ordinaires – de base	24 413 461	24 706 461	24 466 468	24 706 461
Options sur actions réputées exercées ¹⁾	10 845	15 905	17 476	11 431
Nombre moyen pondéré quotidien d'actions ordinaires – dilué	24 424 306	24 722 366	24 483 944	24 717 892

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 le semestre clos le 31 mai 2022 respectivement, 306 668 et 284 446 options ont été exclues (2021 – 266 668 et 288 890, respectivement).

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2022 et 2021

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

(Non audités)

13. 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 25 mai 2022, la Société a conclu deux swaps de devises et de taux d'intérêt variable contre variable d'un (1) mois (30 novembre 2021 – trois swaps). Une juste valeur nulle a été comptabilisée au 31 mai 2022 (30 novembre 2021 – néant). La Société a classé ces instruments financiers comme donnée d'entrée de niveau 2 dans la hiérarchie des justes valeurs.

	31 mai 2022		30 novembre 2021		
Reçoit – Nominal	155 824 \$ US	98 130 \$ US	78 920 \$ US	180 761 \$ US	11 789 \$ US
Reçoit – Taux	2,21 %	2,51 %	1,29 %	1,29 %	1,29 %
Paie – Nominal	200 000 \$ CA	126 000 \$ CA	100 000 \$ CA	230 000 \$ CA	15 000 \$ CA
Paie – Taux	2,45 %	2,45 %	1,23 %	1,09 %	1,38 %

Hiérarchie des justes valeurs

	Niveau 3	
	31 mai 2022	30 novembre 2021
	\$	\$
Contrepartie éventuelle sur acquisition de Kûto Comptoir à Tartares et 11554891 Canada inc.	5 320	1 961
Options de rachat de participations ne donnant pas le contrôle	1 695	1 575
Obligation de rachat de la participation du partenaire dans 11554891 Canada inc.	7 867	1 416
Passifs financiers	14 882	4 952

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2022 et 2021

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

(Non audités)

13. Instruments financiers (suite)

Juste valeur des instruments financiers comptabilisés (suite)

La Société a déterminé que les justes valeurs de ses actifs financiers et passifs financiers échéant à court et à long termes se rapprochent de leur valeur comptable. Ces instruments financiers comprennent la trésorerie, les débiteurs, les créditeurs et charges à payer, les dépôts et les autres passifs. Le tableau ci-dessous montre la juste valeur et la valeur comptable d'autres instruments financiers au 31 mai 2022 et au 30 novembre 2021. 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 mai 2022		30 novembre 2021	
	Valeur comptable	Juste valeur	Valeur comptable	Juste valeur
	\$	\$	\$	\$
Actifs financiers				
Prêts à recevoir et autres créances	4 159	4 159	4 238	4 238
Créances liées à des contrats de location-financement	365 096	365 096	399 269	399 269
Passifs financiers				
Dette à long terme ¹⁾	335 143	335 143	357 171	357 189

¹⁾ À l'exclusion de la contrepartie éventuelle sur acquisition de Kúto Comptoir à Tartares et 11554891 Canada inc., des swaps de devises et de taux d'intérêt, des frais de financement rattachés à la facilité de crédit et de l'obligation de rachat de la participation du partenaire dans 11554891 Canada inc.

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 l'échéance à court terme de ces instruments 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 semestres clos les 31 mai 2022 et 2021

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

(Non audités)

14. Produits

	Trimestres clos les					
	31 mai 2022			31 mai 2021		
	Canada	États-Unis/ International	TOTAL	Canada	États-Unis/ International	TOTAL
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Redevances	21 470	32 565	54 035	13 137	31 433	44 570
Droits de franchise et de transfert	1 201	2 363	3 564	1 173	927	2 100
Produits de ventes au détail, de transformation des aliments et de distribution	41 903	1 466	43 369	31 580	1 254	32 834
Vente de biens, y compris les produits tirés d'activités de construction	8 670	6 316	14 986	5 007	11 558	16 565
Droits abandonnés de cartes-cadeaux	192	1 438	1 630	42	1 150	1 192
Fonds promotionnels	10 516	16 054	26 570	7 119	14 927	22 046
Autres produits de franchisage	8 792	7 014	15 806	6 905	6 702	13 607
Autres	736	1 822	2 558	875	2 068	2 943
	93 480	69 038	162 518	65 838	70 019	135 857

	Semestres clos les					
	31 mai 2022			31 mai 2021		
	Canada	États-Unis/ International	TOTAL	Canada	États-Unis/ International	TOTAL
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Redevances	37 711	60 738	98 449	23 535	58 112	81 647
Droits de franchise et de transfert	2 475	3 713	6 188	2 412	1 862	4 274
Produits de ventes au détail, de transformation des aliments et de distribution	78 267	2 874	81 141	60 100	2 469	62 569
Vente de biens, y compris les produits tirés d'activités de construction	16 497	11 956	28 453	8 719	23 384	32 103
Droits abandonnés de cartes-cadeaux	302	2 824	3 126	116	2 303	2 419
Fonds promotionnels	19 657	30 901	50 558	13 027	28 937	41 964
Autres produits de franchisage	16 405	12 852	29 257	12 205	11 607	23 812
Autres	1 735	4 105	5 840	1 663	4 366	6 029
	173 049	129 963	303 012	121 777	133 040	254 817

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2022 et 2021

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

(Non audités)

15. Charges d'exploitation

	Trimestres clos les					
	31 mai 2022			31 mai 2021		
	Canada	États-Unis/ International	TOTAL	Canada	États-Unis/ International	TOTAL
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Coût des marchandises vendues et loyers	3 038	3 341	6 379	2 694	4 826	7 520
Coûts des ventes au détail, de transformation des aliments et de distribution	37 934	—	37 934	28 352	—	28 352
Salaires et avantages	14 304	13 378	27 682	10 743	14 363	25 106
Subventions salariales et des loyers	—	—	—	(1 927)	—	(1 927)
Frais de consultation et honoraires professionnels	2 272	1 724	3 996	1 545	1 693	3 238
Frais rattachés aux cartes-cadeaux	—	1 546	1 546	—	1 418	1 418
Redevances	10	2 296	2 306	2	2 024	2 026
Fonds promotionnels ¹⁾	10 516	16 054	26 570	7 119	14 927	22 046
(Reprise de perte de valeur) perte de valeur pour pertes de crédit attendues	(458)	103	(355)	(855)	(430)	(1 285)
Autres ²⁾	4 581	4 230	8 811	2 109	3 659	5 768
	72 197	42 672	114 869	49 782	42 480	92 262

	Semestres clos les					
	31 mai 2022			31 mai 2021		
	Canada	États-Unis/ International	TOTAL	Canada	États-Unis/ International	TOTAL
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Coût des marchandises vendues et loyers	7 233	6 243	13 476	4 414	10 196	14 610
Coûts des ventes au détail, de transformation des aliments et de distribution	71 247	—	71 247	54 254	—	54 254
Salaires et avantages	27 653	26 828	54 481	20 465	28 301	48 766
Subventions salariales et des loyers	—	—	—	(4 280)	(291)	(4 571)
Frais de consultation et honoraires professionnels	3 817	3 279	7 096	3 238	3 241	6 479
Frais rattachés aux cartes-cadeaux	—	3 756	3 756	—	2 876	2 876
Redevances	14	3 794	3 808	3	3 440	3 443
Fonds promotionnels ¹⁾	19 657	30 901	50 558	13 027	28 937	41 964
Reprise de perte de valeur pour pertes de crédit attendues	(263)	(320)	(583)	(609)	(1 188)	(1 797)
Autres ²⁾	7 685	8 202	15 887	4 686	7 720	12 406
	137 043	82 683	219 726	95 198	83 232	178 430

¹⁾ Les fonds promotionnels comprennent entre autres des salaires et avantages.

²⁾ 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 semestres clos les 31 mai 2022 et 2021

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

(Non audités)

16. 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 ci-après présente un sommaire de la performance de chaque secteur géographique et opérationnel pour le trimestre clos le 31 mai 2022.

	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	33 555	7 701	42 063	10 516	(355)	93 480	46 563	5 174	1 466	16 054	(219)	69 038	162 518
Charges d'exploitation	16 713	7 476	37 941	10 516	(449)	72 197	20 760	5 983	—	16 054	(125)	42 672	114 869
Profit (perte) du secteur	16 842	225	4 122	—	94	21 283	25 803	(809)	1 466	—	(94)	26 366	47 649

Le tableau ci-après présente un sommaire de la performance de chaque secteur géographique et opérationnel pour le trimestre clos le 31 mai 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	23 057	4 318	31 723	7 119	(379)	65 838	43 998	10 375	1 254	14 927	(535)	70 019	135 857
Charges d'exploitation	11 365	3 466	28 297	7 119	(465)	49 782	17 845	10 157	—	14 927	(449)	42 480	92 262
Profit (perte) du secteur	11 692	852	3 426	—	86	16 056	26 153	218	1 254	—	(86)	27 539	43 595

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2022 et 2021

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

(Non audités)

16. Information sectorielle (suite)

Le tableau ci-après présente un sommaire de la performance de chaque secteur géographique et opérationnel pour le semestre clos le 31 mai 2022.

	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	61 973	13 534	78 599	19 657	(714)	173 049	86 856	9 773	2 874	30 901	(441)	129 963	303 012
Charges d'exploitation	33 184	13 810	71 279	19 657	(887)	137 043	40 456	11 594	—	30 901	(268)	82 683	219 726
Profit (perte) du secteur	28 789	(276)	7 320	—	173	36 006	46 400	(1 821)	2 874	—	(173)	47 280	83 286

Le tableau ci-après présente un sommaire de la performance de chaque secteur géographique et opérationnel pour le semestre clos le 31 mai 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	41 406	7 660	60 440	13 027	(756)	121 777	82 047	20 674	2 469	28 937	(1 087)	133 040	254 817
Charges d'exploitation	22 421	6 403	54 264	13 027	(917)	95 198	34 869	20 352	—	28 937	(926)	83 232	178 430
Profit (perte) du secteur	18 985	1 257	6 176	—	161	26 579	47 178	322	2 469	—	(161)	49 808	76 387

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2022 et 2021

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

(Non audités)

17. État consolidé intermédiaire résumé des flux de trésorerie

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

	Trimestres clos le 31 mai		Semestres clos le 31 mai	
	2022	2021	2022	2021
	\$	\$	\$	\$
Débiteurs	(4 044)	(2 473)	(8 088)	(7 048)
Stocks	(620)	(843)	(561)	(1 660)
Prêts à recevoir	(17)	235	(6)	174
Autres actifs	(761)	(825)	(1 229)	95
Charges payées d'avance et dépôts	274	(2 286)	(1 302)	(4 558)
Créditeurs et charges à payer	(6 503)	(353)	1 605	5 077
Provisions	215	(146)	(83)	(1 439)
Passifs au titre de cartes-cadeaux et programmes de fidélisation	(879)	405	6 065	5 003
Produits différés et dépôts	389	913	1 084	3 023
	(11 946)	(5 373)	(2 515)	(1 333)

18. 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 au cours des trimestres clos aux dates indiquées ci-dessous, présentée aux salaires et avantages et autres dans la note 15 des états financiers, est la suivante :

	Trimestres clos le 31 mai		Semestres clos le 31 mai	
	2022	2021	2022	2021
	\$	\$	\$	\$
Avantages à court terme ¹⁾	1 044	850	1 953	1 577
Rémunération à base d'actions	300	233	619	472
Frais de consultation	69	—	136	—
Jetons de présence des membres du conseil d'administration ¹⁾	20	19	39	38
Rémunération totale des principaux dirigeants et des administrateurs	1 433	1 102	2 747	2 087

¹⁾ Les montants de l'exercice précédent ont été retraités pour rendre compte des ajustements sur périodes antérieures.

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 16,4 % des actions en circulation.