
États financiers consolidés
retraités de
Groupe d’Alimentation MTY inc.

30 novembre 2016 et 2015

Rapport de l'auditeur indépendant

À l'intention des actionnaires de Groupe d'Alimentation MTY inc.

Nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés retraités ci-joints de Groupe d'Alimentation MTY inc., qui comprennent les états consolidés retraités de la situation financière au 30 novembre 2016 et au 30 novembre 2015, et les états consolidés retraités des résultats, les états consolidés retraités du résultat global, les états consolidés retraités des variations des capitaux propres et les états consolidés retraités des flux de trésorerie pour les exercices clos à ces dates, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

Responsabilité de la direction pour les états financiers consolidés retraités

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle de ces états financiers consolidés retraités conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS), ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers consolidés retraités exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Responsabilité de l'auditeur

Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur les états financiers consolidés retraités, sur la base de nos audits. Nous avons effectué nos audits selon les normes d'audit généralement reconnues du Canada. Ces normes requièrent que nous nous conformions aux règles de déontologie et que nous planifions et réalisons l'audit de façon à obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers consolidés retraités ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états financiers consolidés retraités. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, et notamment de son évaluation des risques que les états financiers consolidés retraités comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. Dans l'évaluation de ces risques, l'auditeur prend en considération le contrôle interne de l'entité portant sur la préparation et la présentation fidèle des états financiers consolidés retraités afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de l'entité. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et du caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers consolidés retraités.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus dans le cadre de nos audits sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Opinion

À notre avis, les états financiers consolidés retraités donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de Groupe d'Alimentation MTY inc. au 30 novembre 2016 et au 30 novembre 2015, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour les exercices clos à ces dates, conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS).

Retraitement des états financiers consolidés

Sans pour autant modifier notre opinion, nous attirons l'attention sur la note 33 des états financiers consolidés retraités, qui explique que les états financiers consolidés retraités pour l'exercice clos le 30 novembre 2016 ont été retraités par rapport à ceux que nous avons initialement présentés le 23 février 2017.

Signé,
Deloitte S.E.N.C.R.L./s.r.l.¹

Le 8 décembre 2017

¹ CPA auditeur, CA, permis de comptabilité publique n° A110972

Groupe d'Alimentation MTY inc.
États consolidés retraités des résultats
 Exercices clos les 30 novembre 2016 et 2015
 (En milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action)

	Notes	2016	2015
		\$	\$
		Retraité (note 33)	
Produits	23 et 30	191 275	145 203
Charges			
Charges opérationnelles	24 et 30	125 434	94 521
Amortissement – immobilisations corporelles	11	2 065	1 535
Amortissement – immobilisations incorporelles	12	10 779	6 744
Intérêts sur la dette à long terme		3 855	436
		142 133	103 236
Autres produits (charges)			
Profit de change latent		3 198	64
Produits d'intérêts		287	144
Autres produits	25	13 959	—
Dépréciation d'immobilisations incorporelles et du goodwill	12 et 13	—	(8 093)
Profit à la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		2 100	1 821
		19 544	(6 064)
Bénéfice avant impôt		68 686	35 903
Charge (économie) d'impôt sur le résultat	29		
Exigible		13 930	10 454
Différé		(111)	(774)
		13 819	9 680
Résultat net		54 867	26 223
Résultat net attribuable aux :			
Propriétaires		54 421	26 015
Participations ne donnant pas le contrôle		446	208
		54 867	26 223
Bénéfice par action	20		
De base et dilué		2,73	1,36

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers consolidés retraités.

Groupe d'Alimentation MTY inc.
États consolidés retraités du résultat global

Exercices clos les 30 novembre 2016 et 2015
 (En milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action)

Notes	2016	2015
	\$	\$
	Retraité (note 33)	
Résultat net	54 867	26 223
Éléments pouvant être reclassés ultérieurement en résultat net		
Profit (perte) latent(e) provenant de la conversion des investissements dans des établissements à l'étranger	2 726	(97)
Autres éléments du résultat global	2 726	(97)
Total du résultat global	57 593	26 126
 Total du résultat global attribuable aux :		
Propriétaires	57 147	25 918
Participations ne donnant pas le contrôle	446	208
	57 593	26 126

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers consolidés retraités.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

États consolidés retraités des variations des capitaux propres

Exercices clos les 30 novembre 2016 et 2015

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

Capitaux propres attribuables aux propriétaires

	Capital- actions	Surplus d'apport	Cumul des autres éléments du résultat global	Bénéfices non distribués	Total	Capitaux propres attribuables aux partici- pations ne donnant pas le contrôle	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au 30 novembre 2014	19 792	481	(14)	124 331	144 590	4 881	149 471
Résultat net pour l'exercice clos le 30 novembre 2015	—	—	—	26 015	26 015	208	26 223
Autres éléments du résultat global	—	—	(97)	—	(97)	—	(97)
Acquisition d'une partie des participations ne donnant pas le contrôle dans 7687567 Canada inc. (note 5)	—	—	—	(23)	(23)	123	100
Acquisition d'une participation ne donnant pas le contrôle dans 9286-5591 Québec inc. (note 5)	—	—	—	3 817	3 817	(4 617)	(800)
Acquisition de 9410198 Canada inc. (note 7)	—	—	—	—	—	2 000	2 000
Dividendes	—	—	—	(7 648)	(7 648)	(40)	(7 688)
Solde au 30 novembre 2015	19 792	481	(111)	146 492	166 654	2 555	169 209
Résultat net pour l'exercice clos le 30 novembre 2016	—	—	—	54 421	54 421	446	54 867
Autres éléments du résultat global	—	—	2 726	—	2 726	—	2 726
Acquisition d'une participation ne donnant pas le contrôle dans 9410198 Canada inc. (note 5)	—	—	—	944	944	(2 194)	(1 250)
Dividendes	—	—	—	(9 314)	(9 314)	(125)	(9 439)
Émission d'actions (note 18)	94 753	—	—	—	94 753	—	94 753
Solde au 30 novembre 2016	114 545	481	2 615	192 543	310 184	682	310 866

La Société a déclaré et versé les dividendes suivants :

	2016	2015
	\$	\$
0,46 \$ par action ordinaire (0,40 \$ par action ordinaire en 2015)	9 314	7 648

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers consolidés retraités.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

États consolidés retraités de la situation financière

Aux 30 novembre 2016 et 2015

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

	Notes	2016	2015
		\$	\$
		Retraité (note 33)	
Actifs			
À court terme			
Trésorerie		36 260	33 417
Débiteurs	8	36 106	18 734
Stocks	9	3 298	2 208
Prêts à recevoir	10	3 138	240
Charges payées d'avance et dépôts		7 900	620
		86 702	55 219
Prêts à recevoir	10	4 866	217
Immobilisations corporelles	11	14 087	10 506
Immobilisations incorporelles	12	526 067	103 925
Goodwill	13	220 928	55 520
		852 650	225 387
Passifs et capitaux propres			
Passifs			
À court terme			
Ligne de crédit		—	6 300
Créditeurs et charges à payer		48 808	24 361
Provisions	15	79 550	3 468
Passif d'impôt exigible		20 793	2 334
Produits différés et dépôts	16	18 080	5 660
Tranche à court terme de la dette à long terme	17	15 041	6 344
		182 272	48 467
Dette à long terme	17	237 636	1 612
Produits différés et dépôts	16	2 481	—
Impôt différé	29	119 395	6 099
		541 784	56 178

Groupe d'Alimentation MTY inc.

États consolidés retraités de la situation financière

Aux 30 novembre 2016 et 2015

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

	Note	2016	2015
		\$	\$
		Retraité (note 33)	
Capitaux propres			
Capitaux propres attribuables aux propriétaires			
Capital-actions	18	114 545	19 792
Surplus d'apport		481	481
Cumul des autres éléments du résultat global		2 615	(111)
Bénéfices non distribués		192 543	146 492
		310 184	166 654
Capitaux propres attribuables aux participations ne donnant pas le contrôle		682	2 555
		310 866	169 209
		852 650	225 387

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers consolidés retraités.

Approuvé par le conseil d'administration le 8 décembre 2017

_____, administrateur

_____, administrateur

Groupe d'Alimentation MTY inc.

États consolidés retraités des flux de trésorerie

Exercices clos les 30 novembre 2016 et 2015

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

	Notes	2016	2015
		\$	\$
		Retraité (note 33)	
Activités opérationnelles			
Résultat net		54 867	26 223
Rajustements :			
Intérêts sur la dette à long terme		3 855	436
Amortissement – immobilisations corporelles		2 065	1 535
Amortissement – immobilisations incorporelles		10 779	6 744
Profit à la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		(2 100)	(1 821)
Dépréciation d'immobilisations incorporelles		—	8 093
Profit de change latent		(4 675)	(145)
Profit réalisé sur dérivés de change	21 et 25	(7 980)	—
Profit réalisé au règlement de retenues sur acquisitions	25	(2 335)	—
Profit réalisé à la dissolution d'un contrat relatif à Taco Time lors de l'acquisition de Kahala Brands Ltd.	25	(3 644)	—
Charge d'impôt sur le résultat		13 819	9 680
Produits différés		(118)	1 439
Autres		—	100
		64 533	52 284
Remboursements d'impôt reçus		88	25
Impôt payé		(11 164)	(8 930)
Intérêts versés		(2 775)	(188)
Variation des éléments hors trésorerie du fonds de roulement	31	1 048	8 046
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles		51 730	51 237
Activités d'investissement			
Sorties nettes de trésorerie liées aux acquisitions	7	(247 763)	(7 579)
Acquisition d'immobilisations corporelles	11	(2 789)	(3 426)
Acquisition d'immobilisations incorporelles	12	(692)	(48)
Acquisition de la participation ne donnant pas le contrôle dans 9286-5591 Québec inc.	5	—	(800)
Acquisition de la participation ne donnant pas le contrôle dans 9410198 Canada inc.	5	(1 250)	—
Profit réalisé sur dérivés de change		7 980	—
Produit de la cession d'immobilisations corporelles		3 971	4 853
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		(240 543)	(7 000)

Groupe d'Alimentation MTY inc.**États consolidés retraités des flux de trésorerie (suite)**

Exercices clos les 30 novembre 2016 et 2015

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

	Notes	2016	2015
		\$	\$
		Retraité (note 33)	
Activités de financement			
Émission d'acceptations bancaires		21 200	17 300
Remboursement d'acceptations bancaires		(27 500)	(22 750)
Émission de dette à long terme		245 808	—
Remboursement sur la dette à long terme		(55 965)	(4 411)
Capitalisation de frais de financement		(2 674)	—
Dividendes versés aux détenteurs de participations ne donnant pas le contrôle de filiales		(125)	(40)
Dividendes versés		(9 314)	(7 648)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		171 430	(17 549)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie		(17 383)	26 688
Trésorerie au début		33 417	6 701
Trésorerie liée à une acquisition	7	20 226	28
Trésorerie à la fin		36 260	33 417

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers consolidés retraités.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés retraités

Exercices clos les 30 novembre 2016 et 2015

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

Table des matières

1. Description des activités	11
2. Base d'établissement.....	11
3. Méthodes comptables.....	12
4. Jugements comptables critiques et sources principales d'incertitude relative aux estimations.....	28
5. Consolidation	32
6. Modifications comptables futures	32
7. Acquisitions d'entreprises	34
8. Débiteurs	39
9. Stocks	40
10. Prêts à recevoir.....	40
11. Immobilisations corporelles	41
12. Immobilisations incorporelles.....	42
13. Goodwill	45
14. Facilités de crédit.....	45
15. Provisions	46
16. Produits différés et dépôts	47
17. Dette à long terme	47
18. Capital-actions	48
19. Options sur actions	48
20. Bénéfice par action	48
21. Instruments financiers.....	48
22. Informations sur le capital.....	52
23. Produits.....	53
24. Charges opérationnelles.....	53
25. Autres produits.....	53
26. Contrats de location simple	54
27. Garantie	54
28. Passifs éventuels.....	54
29. Impôt sur le résultat	55
30. Information sectorielle.....	56
31. Tableau des flux de trésorerie	58
32. Transactions entre parties liées	58
33. Retraitement des résultats financiers	59
34. Événements postérieurs	65

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés retraités

Exercices clos les 30 novembre 2016 et 2015

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

1. Description des activités

Le Groupe d'Alimentation MTY inc. (la « Société ») est un franchiseur exerçant ses activités dans le secteur de la restauration rapide. Ses activités consistent à franchiser des concepts et à exploiter des établissements lui appartenant sous une multitude d'enseignes. La Société exploite également un centre de distribution et une usine de transformation des aliments, lesquels sont situés dans la province de Québec.

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

2. Base d'établissement

Les états financiers consolidés retraités ont été dressés selon la méthode du coût historique, sauf en ce qui concerne certains instruments financiers qui ont été évalués selon leur montant réévalué ou leur juste valeur à la fin de chaque période de présentation de l'information financière, comme l'expliquent les méthodes comptables ci-dessous.

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

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

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

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

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

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés retraités

Exercices clos les 30 novembre 2016 et 2015

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

2. Base d'établissement (suite)

Déclaration de conformité

Les états financiers consolidés retraités de la Société ont été dressés conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS ») publiées par l'International Accounting Standards Board (« IASB »).

Le conseil d'administration a autorisé la publication des présents états financiers consolidés retraités le 8 décembre 2017.

3. Méthodes comptables

Les méthodes comptables décrites ci-après ont été appliquées de manière cohérente à toutes les périodes visées par les états financiers consolidés retraités.

Méthode de consolidation

Les états financiers consolidés retraités comprennent les comptes de la Société et des entités (y compris les entités ad hoc) contrôlées par la Société et ses filiales.

Les présents états financiers consolidés retraités comprennent les états financiers de la Société et les états financiers des entités (y compris les entités ad hoc) contrôlées par la Société et ses filiales. La Société a le contrôle lorsqu'elle :

- Détient le pouvoir sur l'entité émettrice;
- Est exposée, ou a le droit, à des rendements variables, en raison de ses liens avec l'entité émettrice; et
- A la capacité d'exercer son pouvoir de manière à influencer sur le montant des rendements qu'elle obtient.

Les principales filiales sont les suivantes :

<u>Principales filiales</u>	<u>Participation aux capitaux propres</u>
	(%)
Les Entreprises MTY Tiki Ming inc.	100
MTY Franchising USA, Inc.	100
9286-5591 Québec inc.	100
9410198 Canada inc.	100
BF Acquisition Holdings, LLC	100
Kahala Brands Ltd.	100
8825726 Canada inc.	90
7687561 Canada inc.	99
154338 Canada inc.	50

La Société réévalue si elle contrôle l'entité émettrice lorsque les faits et circonstances indiquent qu'un ou plusieurs des trois éléments du contrôle énumérés ci-dessus ont changé.

Si la Société ne détient pas la majorité des droits de vote dans une entité émettrice, elle a des droits qui sont suffisants pour lui conférer le pouvoir lorsqu'elle a la capacité pratique de diriger unilatéralement les activités pertinentes de l'entité émettrice. La Société prend en considération tous les faits et circonstances pertinents lorsqu'elle évalue si les droits de vote qu'elle détient dans l'entité émettrice sont suffisants pour lui conférer le pouvoir, y compris les suivants :

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés retraités

Exercices clos les 30 novembre 2016 et 2015

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

3. Méthodes comptables (suite)

Méthode de consolidation (suite)

- Le nombre de droits de vote que la Société détient par rapport au nombre de droits détenus respectivement par les autres détenteurs de droits de vote et à leur dispersion;
- Les droits de vote potentiels détenus par la Société, les autres détenteurs de droits de vote ou d'autres parties;
- Les droits découlant d'autres accords contractuels; et
- Les autres faits et circonstances, le cas échéant, qui indiquent que la Société a, ou n'a pas, la capacité actuelle de diriger les activités pertinentes au moment où les décisions doivent être prises, y compris les tendances du vote lors des précédentes assemblées des actionnaires.

La Société consolide une filiale à compter de la date à laquelle elle en obtient le contrôle et cesse de la consolider lorsqu'elle en perd le contrôle. Précisément, les produits et les charges d'une filiale acquise ou cédée au cours de l'exercice sont inclus dans l'état consolidé des résultats retraités et des autres éléments du résultat global à compter de la date où la Société acquiert le contrôle de la filiale et jusqu'à la date où elle cesse de contrôler celle-ci.

Le résultat net et chaque composante des autres éléments du résultat global sont attribués aux propriétaires de la Société et aux participations ne donnant pas le contrôle. Le résultat global total des filiales est attribué aux propriétaires de la Société et aux participations ne donnant pas le contrôle, même si cela se traduit par un solde déficitaire pour ces dernières.

Au besoin, des ajustements sont apportés aux états financiers des filiales afin que leurs méthodes comptables concordent avec les méthodes comptables de la Société.

Les transactions, charges, soldes et produits intersociétés sont tous entièrement éliminés lors de la consolidation.

Changements dans les participations de la Société dans des filiales existantes

Les changements dans les participations de la Société dans des filiales qui ne se traduisent pas par une perte de contrôle sont comptabilisés comme des transactions portant sur des capitaux propres. La valeur comptable des participations de la Société et des participations ne donnant pas le contrôle est ajustée pour tenir compte des changements de leurs participations relatives dans les filiales. Tout écart entre le montant de l'ajustement des participations ne donnant pas le contrôle et la juste valeur de la contrepartie versée ou reçue est comptabilisé directement dans les capitaux propres et est attribué aux propriétaires de la Société.

Lorsque la Société perd le contrôle d'une filiale, un profit ou une perte est comptabilisé en résultat net et est calculé comme l'écart entre i) le total de la juste valeur de la contrepartie reçue et de la juste valeur de toute participation conservée; et ii) la valeur comptable antérieure des actifs (y compris le goodwill) et des passifs de la filiale ainsi que de toute participation ne donnant pas le contrôle. Tous les montants antérieurement comptabilisés dans les autres éléments du résultat global relativement à cette filiale sont comptabilisés comme si la Société avait directement sorti les actifs ou les passifs connexes de la filiale (c.-à-d. reclassé en résultat net ou transféré à une autre catégorie de capitaux propres, tel que le spécifient ou le permettent les IFRS applicables). La juste valeur d'une participation conservée dans l'ancienne filiale à la date de la perte du contrôle doit être considérée comme étant la juste valeur lors de la comptabilisation initiale aux fins de la comptabilisation ultérieure selon IAS 39, ou bien, le cas échéant, comme le coût, lors de la comptabilisation initiale, d'un investissement dans une entreprise associée ou une coentreprise.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés retraités

Exercices clos les 30 novembre 2016 et 2015

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

3. Méthodes comptables (suite)

Regroupements d'entreprises

Les acquisitions d'entreprises sont comptabilisées selon la méthode de l'acquisition. La contrepartie transférée lors d'un regroupement d'entreprises est évaluée à la juste valeur, calculée comme étant la somme des justes valeurs, à la date d'acquisition, des actifs transférés par la Société et des passifs engagés par la Société auprès des anciens propriétaires de l'entreprise acquise en échange du contrôle de l'entreprise acquise. Les frais connexes à l'acquisition sont comptabilisés en résultat net à mesure qu'ils sont engagés.

À la date d'acquisition, les actifs identifiables acquis et les passifs repris sont comptabilisés à leur juste valeur, sauf les actifs ou les passifs d'impôt différé et les actifs ou les passifs liés aux avantages du personnel, qui sont respectivement constatés et évalués conformément à IAS 12, *Impôts sur le résultat* et à IAS 19, *Avantages du personnel*.

Le goodwill est calculé comme étant l'excédent de la somme de la contrepartie transférée, du montant de toute participation ne donnant pas le contrôle dans l'entreprise acquise et de la juste valeur de la participation précédemment détenue par l'acquéreur dans l'entreprise acquise (le cas échéant) sur le montant net à la date d'acquisition des actifs identifiables acquis et des passifs repris. Si, après la réévaluation, le montant net à la date d'acquisition des actifs identifiables acquis et des passifs repris est plus élevé que la somme de la contrepartie transférée, du montant de toute participation ne donnant pas le contrôle dans l'entreprise acquise et de la juste valeur de la participation précédemment détenue par l'acquéreur dans l'entreprise acquise (le cas échéant), l'excédent est comptabilisé immédiatement dans les profits ou les pertes en tant que profit résultant d'une acquisition à des conditions avantageuses.

Le goodwill reflète l'incidence de l'acquisition sur la capacité de la Société de générer des profits futurs supérieurs aux profits actuels. La contrepartie versée est principalement liée aux synergies combinées, lesquelles sont principalement liées à la croissance des produits. Ces avantages ne sont pas comptabilisés séparément du goodwill puisqu'ils ne répondent pas aux critères de comptabilisation des immobilisations incorporelles identifiables.

Les participations ne donnant pas le contrôle constituent des droits de propriété actuels et leurs porteurs ont droit à une quote-part de l'actif net de l'entité en cas de liquidation. Ces participations peuvent être initialement mesurées soit à la juste valeur, soit selon la quote-part des participations ne donnant pas le contrôle dans l'actif net identifiable comptabilisé de l'entreprise acquise. La méthode d'évaluation est choisie selon la transaction. Les autres types de participations ne donnant pas le contrôle sont évalués à la juste valeur ou, le cas échéant, conformément à la méthode prescrite par une autre IFRS.

Lorsque la contrepartie transférée par la Société dans le cadre d'un regroupement d'entreprises comprend des actifs ou des passifs liés à un accord de contrepartie éventuelle, la contrepartie éventuelle est évaluée à sa juste valeur à la date d'acquisition et incluse comme une partie de la contrepartie transférée dans le cadre du regroupement d'entreprises. Les variations de la juste valeur de la contrepartie éventuelle qui constituent des ajustements de période d'évaluation sont comptabilisées de manière rétrospective, et les ajustements correspondants sont comptabilisés à même le goodwill. Les ajustements de période d'évaluation sont des ajustements qui découlent d'informations additionnelles obtenues durant la période d'évaluation (qui ne peut excéder un an à partir de la date d'acquisition) à propos des faits et des circonstances qui prévalaient à la date d'acquisition.

La comptabilisation ultérieure des variations de la juste valeur de la contrepartie éventuelle qui ne constituent pas des ajustements de période d'évaluation dépend du classement de la contrepartie éventuelle. La contrepartie éventuelle classée en capitaux propres n'est pas réévaluée aux dates de clôture ultérieures, et son règlement ultérieur est comptabilisé en capitaux propres. La contrepartie éventuelle classée comme un actif ou un passif est réévaluée aux dates de clôture ultérieures.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés retraités

Exercices clos les 30 novembre 2016 et 2015

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

3. Méthodes comptables (suite)

Regroupements d'entreprises (suite)

conformément à IAS 39, *Instruments financiers – comptabilisation et évaluation* ou à IAS 37, *Provisions, passifs éventuels et actifs éventuels*, selon le cas, et le profit ou la perte correspondant est comptabilisé en résultat net.

Lorsqu'un regroupement d'entreprises est réalisé par étapes, la participation précédemment détenue par la Société dans l'entreprise acquise est réévaluée à la juste valeur à la date d'acquisition (c.-à-d. la date à laquelle la Société obtient le contrôle), et le profit ou la perte découlant de cette réévaluation, le cas échéant, est comptabilisé en résultat net. Les montants liés aux participations dans l'entreprise acquise avant la date d'acquisition qui ont été précédemment comptabilisés dans les autres éléments du résultat global sont reclassés en résultat net lorsqu'un tel traitement aurait été approprié si ces participations avaient été cédées.

Si la comptabilisation initiale d'un regroupement d'entreprises est inachevée à la fin de la période de présentation de l'information financière au cours de laquelle le regroupement d'entreprises survient, la Société mentionne dans ses états financiers les montants provisoires relatifs aux éléments pour lesquels la comptabilisation est inachevée. Ces montants provisoires sont ajustés de manière rétrospective pendant la période d'évaluation (voir ci-dessus), ou des actifs ou passifs additionnels sont comptabilisés, afin de refléter les informations nouvelles obtenues à propos des faits et des circonstances qui prévalaient à la date d'acquisition et qui, si elles avaient été connues, auraient eu une incidence sur les montants comptabilisés à cette date.

Goodwill

Le goodwill découlant de l'acquisition d'une entreprise est comptabilisé au coût établi à la date de l'acquisition de l'entreprise, déduction faite des cumuls des pertes de valeur, le cas échéant.

Si le goodwill a été affecté à une unité génératrice de trésorerie et qu'une partie des activités de cette unité est cédée, le goodwill lié aux activités cédées est inclus dans la valeur comptable des activités lors de la détermination du profit ou de la perte sur cession des activités. Le goodwill cédé dans ces circonstances est évalué sur la base des valeurs relatives des activités et de la part de l'unité génératrice de trésorerie conservée.

Comptabilisation des produits

Les produits sont comptabilisés dans la mesure où il est probable que les avantages économiques iront à la Société et lorsque les produits peuvent être évalués de manière fiable, sans égard au moment où le paiement sera effectué. Les produits sont évalués selon la juste valeur de la contrepartie reçue ou à recevoir, compte tenu des modalités de paiement définies par contrat et compte non tenu des taxes et des droits.

Les produits sont généralement comptabilisés à la vente des produits et services, lorsque les produits sont livrés ou les services exécutés, lorsque toutes les obligations contractuelles ont été remplies et lorsque le recouvrement des sommes dues est raisonnablement assuré.

i) Produits tirés des franchises

Les redevances sont basées soit sur un pourcentage des ventes brutes comptabilisées par les franchisés, soit sur des frais mensuels fixes. Elles sont comptabilisées selon la méthode de la comptabilité d'engagement, selon la teneur des accords connexes, s'il est probable que les avantages économiques iront à la Société et si la valeur des produits peut être évaluée de manière fiable.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés retraités

Exercices clos les 30 novembre 2016 et 2015

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

3. Méthodes comptables (suite)

Comptabilisation des produits (suite)

i) Produits tirés des franchises (suite)

Les droits de franchise initiaux sont comptabilisés lorsque la quasi-totalité des services initiaux, tels qu'ils sont énoncés dans le contrat de franchise, ont été exécutés, ce qui correspond habituellement à la date de début des activités de la franchise.

Les produits tirés de la vente d'établissements franchisés sont comptabilisés au moment où le franchisé prend le contrôle de la franchise.

Les produits tirés de la construction et de la rénovation de restaurants sont comptabilisés selon l'état d'avancement de l'activité au contrat à la fin de la période de présentation de l'information financière. Ils sont évalués en fonction des coûts du contrat engagés pour le travail effectué à ce jour par rapport au total estimatif des coûts du contrat, sauf dans l'éventualité où cette proportion ne serait pas représentative de l'état d'avancement.

Lorsqu'il est possible que le total des coûts du contrat excède les produits tirés du contrat, la perte prévue est immédiatement comptabilisée en charges. Lorsque le résultat du projet ne peut être estimé de manière fiable, les produits sont comptabilisés jusqu'à concurrence des charges comptabilisées au cours de la période. L'excédent des produits comptabilisés sur les montants facturés est comptabilisé dans les débiteurs.

Les droits liés aux licences maîtresses sont comptabilisés lorsque la Société a rempli la quasi-totalité de ses obligations importantes initiales aux termes du contrat, ce qui se produit généralement lors de la signature du contrat. Ces produits sont comptabilisés dans les droits de franchise et frais de transfert (note 23).

Les droits liés au renouvellement et au transfert sont comptabilisés lorsque la quasi-totalité des services applicables requis par la Société aux termes du contrat de franchise ont été exécutés, ce qui se produit généralement lors de la signature du contrat. Ces produits sont comptabilisés dans les droits de franchise et frais de transfert (note 23).

Les produits tirés de la vente de matériel sont comptabilisés lorsque le risque et les avantages inhérents à la propriété et le titre sont transférés à l'acheteur, généralement à la livraison du matériel. Ces produits sont comptabilisés au poste Vente de biens, y compris les produits tirés d'activités de construction (note 23).

En se fondant sur des statistiques historiques d'utilisation, la Société estime la proportion des cartes-cadeaux ayant une faible probabilité d'être présentées pour paiement et comptabilise le montant dans son état consolidé retraité des résultats comme étant la fin de l'obligation d'honorer les cartes-cadeaux, sauf pour les cartes-cadeaux reprises lors d'une acquisition d'entreprise. La Société facture en outre divers frais de programme à ses franchisés à mesure que les cartes-cadeaux sont présentées pour paiement.

La Société tire des revenus de certains contrats de location qu'elle détient et de la location d'enseignes. La politique de la Société est décrite ci-dessous.

La Société reçoit des contreparties de certains fournisseurs. Les apports des fournisseurs sont comptabilisés en tant que produits à mesure qu'ils sont gagnés. Ces produits sont comptabilisés dans les autres revenus de franchisage (note 23).

ii) Produits tirés du centre de distribution

Les produits liés à la distribution sont comptabilisés lorsque les biens ont été livrés ou lorsque les risques et avantages importants inhérents à la propriété ont été transférés et qu'il est probable que les avantages économiques associés à la transaction iront à la Société.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés retraités

Exercices clos les 30 novembre 2016 et 2015

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

3. Méthodes comptables (suite)

Comptabilisation des produits (suite)

iii) Produits tirés de la transformation des aliments

Les produits liés à la transformation des aliments sont comptabilisés lorsque les biens ont été livrés aux utilisateurs finaux ou lorsque les risques et avantages importants inhérents à la propriété ont été transférés aux distributeurs et qu'il est probable que les avantages économiques associés à la transaction iront à la Société.

iv) Produits tirés des établissements appartenant à la Société

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

Location

Les contrats de location sont classés en tant que contrats de location-financement lorsque les modalités du contrat de location font en sorte que la quasi-totalité des risques et avantages inhérents à la propriété sont transférés au locataire. Tous les autres contrats de location sont classés en tant que contrats de location simple.

La Société en tant que bailleur

Les revenus locatifs tirés des contrats de location simple sont comptabilisés de façon linéaire sur la durée du contrat de location visé.

La Société en tant que preneur

Les paiements au titre de contrats de location simple sont comptabilisés en charges de façon linéaire sur la durée du contrat de location, sauf si une autre méthode est plus représentative du calendrier selon lequel les actifs loués procurent des avantages économiques. Les loyers conditionnels liés aux contrats de location simple sont comptabilisés en charges dans les périodes au cours desquelles ils sont engagés.

Dans le cas où des incitatifs à la location sont accordés lors de la négociation des contrats de location simple, ils sont comptabilisés en tant que passif. L'ensemble des avantages tirés des incitatifs est comptabilisé en réduction des charges locatives de façon linéaire, sauf si une autre méthode est plus représentative du calendrier selon lequel les actifs loués procurent des avantages économiques.

Monnaie fonctionnelle et de présentation

Les présents états financiers consolidés retraités sont présentés dans la monnaie fonctionnelle de la Société, le dollar canadien. Chaque entité de la Société détermine sa propre monnaie fonctionnelle; les éléments des états financiers de chaque entité sont évalués en utilisant cette monnaie. La monnaie fonctionnelle est celle de l'environnement économique principal dans lequel l'entité exerce ses activités.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés retraités

Exercices clos les 30 novembre 2016 et 2015

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

3. Méthodes comptables (suite)

Devises

À la fin de chaque période de présentation de l'information financière, les actifs et passifs monétaires de la Société libellés autrement que dans la monnaie fonctionnelle de la Société sont convertis aux taux de change en vigueur à cette date. Les éléments non monétaires sont convertis aux taux de change historiques. Les produits et charges sont convertis au taux de change en vigueur à la date de la transaction, sauf les amortissements, qui sont convertis aux taux de change historiques. Les profits et pertes de change sont comptabilisés en résultat net dans la période au cours de laquelle ils se produisent, en tant que profit (perte) de change.

Les actifs et passifs d'un établissement à l'étranger dont la monnaie fonctionnelle diffère de celle de la Société sont convertis au taux de change en vigueur à la date de clôture. Les produits et charges sont convertis au taux de change en vigueur à la date de la transaction. Les écarts de change qui résultent de la conversion d'un établissement à l'étranger sont comptabilisés dans les autres éléments du résultat global. Lors de la sortie totale ou partielle du placement dans un établissement à l'étranger, l'écart de conversion des monnaies étrangères ou une partie de celui-ci sera comptabilisé à l'état consolidé retraité des résultats en tant qu'autres produits (charges).

Imposition

La charge d'impôt sur le résultat représente la somme des impôts actuellement exigibles et de l'impôt différé.

Impôt exigible

L'impôt actuellement exigible est fondé sur le bénéfice imposable de l'exercice. Le bénéfice imposable diffère du bénéfice inscrit dans l'état consolidé retraité des résultats en raison des éléments des produits ou des charges qui sont imposables ou déductibles pour d'autres exercices et des éléments qui ne sont jamais imposables ni déductibles. Le passif de la Société lié à l'impôt exigible est calculé selon les taux d'imposition qui étaient adoptés ou quasi adoptés à la fin de la période de présentation de l'information financière.

Impôt différé

L'impôt différé est constaté pour les différences temporaires entre les valeurs comptables des actifs et des passifs dans les états financiers consolidés retraités et leurs valeurs fiscales correspondantes utilisées pour le calcul du bénéfice imposable. Les passifs d'impôt différé sont généralement constatés pour toutes les différences temporaires imposables. Les actifs d'impôt différé sont généralement constatés pour toutes les différences temporaires déductibles, dans la mesure où il est probable qu'il existera un bénéfice imposable auquel pourront être imputées ces différences temporaires déductibles. Ces actifs et passifs d'impôt différé ne sont pas comptabilisés si les différences temporaires découlent d'un goodwill ou de la comptabilisation initiale (autrement que dans le cadre d'un regroupement d'entreprises) d'autres actifs et passifs dans le cadre d'une transaction qui n'affecte ni le bénéfice imposable ni le bénéfice comptable. En outre, les passifs d'impôt différé ne sont pas comptabilisés si la différence temporaire découle de la comptabilisation initiale du goodwill.

Des passifs d'impôt différé sont comptabilisés pour les différences temporaires imposables liées à des participations dans des filiales, sauf lorsque la Société est capable de contrôler la date à laquelle la différence temporaire s'inversera et qu'il est probable que la différence temporaire ne s'inversera pas dans un avenir prévisible. Les actifs d'impôt différé découlant des différences temporaires déductibles générées par de telles participations ne sont comptabilisés que dans la mesure où il est probable qu'il existera un bénéfice imposable suffisant auquel pourra être imputée la différence temporaire et que la différence temporaire s'inversera dans un avenir prévisible.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés retraités

Exercices clos les 30 novembre 2016 et 2015

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

3. Méthodes comptables (suite)

Imposition (suite)

Impôt différé (suite)

La valeur comptable des actifs d'impôt différé est revue à la fin de chaque période de présentation de l'information financière et réduite dans la mesure où il n'est plus probable qu'un bénéfice imposable suffisant sera disponible pour permettre le recouvrement de la totalité ou d'une partie de l'actif.

Les actifs et passifs d'impôt différé sont évalués aux taux d'imposition qui devraient s'appliquer pour la période au cours de laquelle le passif sera réglé ou l'actif réalisé, selon les taux d'imposition (et les lois fiscales) qui étaient adoptés ou quasi adoptés à la fin de la période de présentation de l'information financière. L'évaluation des actifs et passifs d'impôt différé reflète les conséquences fiscales qui résulteraient de la façon dont la Société s'attend, à la fin de la période de présentation de l'information financière, à recouvrer ou à régler la valeur comptable de ses actifs et passifs.

Impôt exigible et impôt différé pour l'exercice

L'impôt exigible et l'impôt différé sont comptabilisés en résultat net, sauf lorsqu'ils concernent des éléments comptabilisés en autres éléments du résultat global ou directement en capitaux propres, auquel cas l'impôt exigible ou l'impôt différé est aussi comptabilisé en autres éléments du résultat global ou directement en capitaux propres, respectivement. Lorsque l'impôt exigible ou l'impôt différé est généré par la comptabilisation initiale d'un regroupement d'entreprises, l'incidence fiscale est comprise dans la comptabilisation du regroupement d'entreprises.

Immobilisations corporelles

Les terrains et les bâtiments qui sont détenus pour être utilisés dans la production ou la fourniture de biens ou de services, ou à des fins administratives, sont présentés dans l'état consolidé retraité de la situation financière à leurs coûts historiques, déduction faite de l'amortissement cumulé (bâtiments) et du cumul des pertes de valeur. Le coût comprend les dépenses qui sont directement attribuables à l'acquisition de l'actif, y compris tous les coûts directement attribuables à sa mise en état pour permettre son exploitation de la manière prévue.

Le matériel, les améliorations locatives, le matériel roulant et le matériel informatique sont présentés au coût diminué de l'amortissement cumulé et du cumul des pertes de valeur.

L'amortissement est comptabilisé de manière à éliminer le coût ou l'évaluation des actifs (autres que les terrains), diminué de leur valeur résiduelle sur leur durée d'utilité, au moyen de la méthode linéaire. Les durées d'utilité estimées, les valeurs résiduelles et les méthodes d'amortissement sont revues à la fin de chaque exercice et l'incidence de tout changement des estimations est comptabilisée de manière prospective.

Un élément d'immobilisations corporelles est décomptabilisé lors de sa sortie ou lorsqu'aucun avantage économique futur n'est attendu de l'utilisation continue de l'actif. Le profit ou la perte résultant de la sortie ou de la mise hors service d'un élément d'immobilisations corporelles est déterminé comme étant la différence entre le produit des ventes et la valeur comptable de l'actif et est comptabilisé en résultat net.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés retraités

Exercices clos les 30 novembre 2016 et 2015

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

3. Méthodes comptables (suite)

Immobilisations corporelles (suite)

L'amortissement est basé sur les durées suivantes :

Bâtiments	Linéaire	25 à 50 ans
Matériel	Linéaire	3 à 10 ans
Améliorations locatives	Linéaire	Durée du bail
Matériel roulant	Linéaire	5 à 7 ans
Matériel informatique	Linéaire	3 à 7 ans

Immobilisations incorporelles

Immobilisations incorporelles acquises séparément

Les immobilisations incorporelles dont la durée d'utilité est déterminée et qui sont acquises séparément sont comptabilisées au coût diminué de l'amortissement cumulé et du cumul des pertes de valeur, le cas échéant. L'amortissement est comptabilisé de façon linéaire sur leur durée d'utilité estimée. Les durées d'utilité estimées et les méthodes d'amortissement sont revues à la fin de chaque exercice et l'incidence de tout changement des estimations est comptabilisée de manière prospective. Les immobilisations incorporelles dont la durée d'utilité est indéterminée et qui sont acquises séparément sont comptabilisées au coût diminué du cumul des pertes de valeur, le cas échéant.

Les immobilisations incorporelles acquises lors d'un regroupement d'entreprises et comptabilisées séparément du goodwill sont initialement comptabilisées à leur juste valeur à la date d'acquisition.

Après la comptabilisation initiale, les immobilisations incorporelles à durée de vie déterminée acquises dans le cadre d'un regroupement d'entreprises sont comptabilisées au coût diminué de l'amortissement cumulé et du cumul des pertes de valeur, le cas échéant, selon la même méthode que celle utilisée pour les immobilisations incorporelles acquises séparément. Les immobilisations incorporelles à durée de vie indéterminée ne sont pas amorties et sont par conséquent comptabilisées au coût diminué du cumul des pertes de valeur, le cas échéant.

Décomptabilisation des immobilisations incorporelles

Une immobilisation incorporelle est décomptabilisée lors de sa sortie ou lorsqu'aucun avantage économique futur n'est attendu de son utilisation ou de sa sortie. Le profit ou la perte découlant de la décomptabilisation d'une immobilisation incorporelle, déterminé comme étant la différence entre le produit net de la sortie de l'actif et sa valeur comptable, est comptabilisé en résultat net lors de la décomptabilisation de l'actif.

Les immobilisations incorporelles suivantes figurent actuellement dans les livres de la Société :

Droits de franchise et droits de franchise maîtresse

Les droits de franchise et les droits de franchise maîtresse acquis dans le cadre de regroupements d'entreprises ont été comptabilisés à la juste valeur des flux de rentrées futurs estimés générés par l'acquisition de franchises. Les droits de franchise et les droits de franchise maîtresse sont généralement amortis de façon linéaire sur la durée des accords, qui varie généralement entre 10 et 20 ans.

Certains droits de franchise maîtresse n'ont pas de durée précise. Par conséquent, ils ne sont pas amortis, puisque leur durée de vie est indéterminée.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés retraités

Exercices clos les 30 novembre 2016 et 2015

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

3. Méthodes comptables (suite)

Immobilisations incorporelles (suite)

Droits de substitution

Les droits de substitution sont des droits que la Société peut exercer afin de prendre possession des lieux loués et des baux correspondants à sa franchise en cas de défaut de paiement. Ces droits acquis dans le cadre de regroupements d'entreprises ont été comptabilisés à la juste valeur au moment de l'acquisition et sont amortis de façon linéaire sur la durée des contrats de franchise.

Marques de commerce

Les marques de commerce acquises dans le cadre de regroupements d'entreprises ont été comptabilisées à leur juste valeur au moment de l'acquisition et elles ne sont pas amorties. Il a été déterminé que les marques de commerce avaient une durée d'utilité indéterminée en raison de la forte reconnaissance qui leur est associée et de leur capacité à générer des produits dans une conjoncture économique changeante, et ce, pour une durée indéterminée.

Contrats de location

Les contrats de location, qui représentent la valeur associée aux conditions ou aux emplacements préférentiels, sont amortis de façon linéaire sur leur durée.

Autres

Les autres immobilisations incorporelles comprennent essentiellement des logiciels achetés, lesquels ont été amortis de façon linéaire sur leur durée de vie.

Dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles autres que le goodwill

À la fin de chaque période de présentation de l'information financière, la Société revoit les valeurs comptables de ses immobilisations corporelles et de ses immobilisations incorporelles afin de déterminer s'il y a une indication que ces actifs ont subi une perte de valeur. Si une telle indication existe, la valeur recouvrable des actifs est estimée afin de déterminer l'ampleur de la perte de valeur (le cas échéant). Lorsqu'il n'est pas possible d'estimer la valeur recouvrable d'un actif pris individuellement, la Société estime la valeur recouvrable de l'unité génératrice de trésorerie à laquelle l'actif appartient. Lorsqu'il est possible de déterminer un mode d'affectation raisonnable et cohérent, les actifs de support sont également affectés aux unités génératrices de trésorerie prises individuellement, ou au plus petit groupe d'unités génératrices de trésorerie pour lequel un mode d'affectation raisonnable et cohérent peut être déterminé. La majorité des immobilisations incorporelles de la Société n'ont pas de flux de rentrées indépendants de ceux générés par d'autres actifs et en conséquence, elles sont soumises au test de dépréciation de leurs unités génératrices de trésorerie respectives.

Les immobilisations incorporelles dont les durées d'utilité sont indéterminées sont soumises à un test de dépréciation au moins une fois par année et chaque fois qu'il existe une indication que l'actif ait pu subir une perte de valeur.

La valeur recouvrable est la valeur la plus élevée entre la juste valeur diminuée des coûts de la vente et la valeur d'utilité. Dans le cadre de l'évaluation de la valeur d'utilité, les flux de trésorerie futurs estimés sont actualisés à leur valeur actuelle par application d'un taux d'actualisation avant impôt qui reflète l'appréciation courante du marché de la valeur temps de l'argent et des risques spécifiques à l'actif pour lesquels les estimations de flux de trésorerie futurs n'ont pas été ajustées.

Si la valeur recouvrable estimée d'un actif (ou d'une unité génératrice de trésorerie) est inférieure à sa valeur comptable, la valeur comptable de l'actif (ou de l'unité génératrice de trésorerie) est ramenée à sa valeur recouvrable. Une perte de valeur est immédiatement comptabilisée en résultat net. La Société ne réduit pas la valeur comptable d'un actif en deçà de sa valeur recouvrable.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés retraités

Exercices clos les 30 novembre 2016 et 2015

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

3. Méthodes comptables (suite)

Dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles autres que le goodwill (suite)

Lorsqu'une perte de valeur est reprise ultérieurement, la valeur comptable de l'actif (ou de l'unité génératrice de trésorerie) est augmentée à hauteur de l'estimation révisée de sa valeur recouvrable, dans la mesure où cette valeur comptable augmentée n'est pas supérieure à la valeur comptable qui aurait été déterminée si aucune perte de valeur n'avait été comptabilisée pour l'actif (ou l'unité génératrice de trésorerie) au cours d'exercices antérieurs. La reprise d'une perte de valeur est immédiatement comptabilisée en résultat net.

Perte de valeur du goodwill

Pour les besoins des tests de dépréciation, le goodwill est affecté à chacune des unités génératrices de trésorerie (ou à chacun des groupes d'unités génératrices de trésorerie) de la Société qui devraient bénéficier des synergies du regroupement d'entreprises.

Une unité génératrice de trésorerie à laquelle l'écart d'acquisition a été affecté fait l'objet d'un test de dépréciation annuellement, ou plus fréquemment lorsqu'il y a une indication que l'unité peut être dépréciée. Si la valeur recouvrable de l'unité génératrice de trésorerie est inférieure à sa valeur comptable, la perte de valeur est d'abord portée en réduction de la valeur comptable de tout goodwill affecté à l'unité, puis est imputée aux autres actifs de l'unité au prorata de la valeur comptable de chaque actif compris dans l'unité. Toute perte de valeur concernant un goodwill est comptabilisée directement en résultat net dans l'état consolidé retraité des résultats. Une perte de valeur comptabilisée pour un goodwill n'est pas reprise dans des périodes ultérieures.

La valeur recouvrable est la valeur la plus élevée entre la juste valeur diminuée des coûts de la vente et la valeur d'utilité. Dans le cadre de l'évaluation de la valeur d'utilité, les flux de trésorerie futurs estimés sont actualisés à leur valeur actuelle par application d'un taux d'actualisation avant impôt qui reflète l'appréciation courante du marché de la valeur temps de l'argent et des risques spécifiques à l'actif pour lesquels les estimations de flux de trésorerie futurs n'ont pas été ajustées.

Trésorerie et équivalents de trésorerie

La trésorerie et les équivalents de trésorerie comprennent les fonds en caisse et les placements à court terme, s'il en est, dont l'échéance à l'acquisition est généralement de trois mois ou moins ou qui sont rachetables en tout temps à pleine valeur et dont le risque de variation de valeur n'est pas important. Au 30 novembre 2016, la trésorerie et les équivalents de trésorerie comprenaient un montant de 297 \$ au titre de la trésorerie soumise à restrictions (2015 – néant).

Stocks

Les stocks sont évalués au plus faible du coût et de la valeur nette de réalisation. Le coût des stocks est déterminé au moyen de la méthode du premier entré, premier sorti, et il comprend les coûts d'acquisition, les coûts de transformation et les autres coûts engagés pour amener les stocks à l'endroit et dans l'état où ils se trouvent. Le coût des produits finis comprend une quote-part des coûts indirects de production fondée sur la capacité de production normale.

Dans le cours normal des activités, la Société conclut des contrats pour la construction et la vente de franchises. Les travaux en cours connexes comprennent tous les coûts directs liés à la construction de ces franchises et sont comptabilisés au plus faible du coût et de la valeur nette de réalisation.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés retraités

Exercices clos les 30 novembre 2016 et 2015

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

3. Méthodes comptables (suite)

Stocks (suite)

La valeur nette de réalisation correspond au prix de vente estimé des stocks, diminué de tous les coûts estimés pour l'achèvement et des coûts estimés nécessaires pour réaliser la vente.

Provisions

Des provisions sont comptabilisées lorsque la Société a une obligation actuelle (juridique ou implicite) résultant d'un événement passé, qu'il est probable que la Société doive éteindre l'obligation et que le montant de l'obligation peut être estimé de manière fiable.

Le montant comptabilisé à titre de provision correspond à la meilleure estimation de la contrepartie nécessaire à l'extinction de l'obligation actuelle à la fin de la période de présentation de l'information financière, compte tenu des risques et incertitudes liés à l'obligation. Les provisions sont évaluées à la valeur actuelle des flux de trésorerie estimés requis pour éteindre l'obligation par application d'un taux avant impôt qui reflète l'appréciation courante du marché de la valeur temps de l'argent et des risques spécifiques à l'obligation. Elles sont comptabilisées au coût des marchandises vendues et louées (note 24) à l'état consolidé retraité des résultats.

Lorsqu'il est attendu que la totalité ou une partie des avantages économiques nécessaires à l'extinction d'une provision sera recouvrée auprès d'un tiers, une créance est comptabilisée en tant qu'actif si la Société a la quasi-certitude de recevoir ce remboursement et que la valeur de la créance peut être évaluée de manière fiable.

Contrats déficitaires

Les obligations actuelles résultant de contrats déficitaires sont comptabilisées et évaluées comme des provisions. Un contrat est considéré comme déficitaire lorsque la Société a conclu un contrat pour lequel les coûts inévitables pour satisfaire aux obligations contractuelles sont supérieurs aux avantages économiques attendus du contrat.

Passifs liés aux cartes-cadeaux et aux programmes de fidélisation

Les passifs liés aux cartes-cadeaux correspondent aux passifs associés aux soldes inutilisés de cartes de paiement rechargeables. Les passifs liés aux programmes de fidélisation correspondent à la valeur en argent des points de fidélité gagnés et inutilisés par les clients.

Les divers établissements franchisés et appartenant à la Société, de même que des tiers, vendent des cartes-cadeaux qui ne sont honorées que pour l'achat d'aliments et de boissons dans les établissements franchisés et appartenant à la Société. Les produits de la vente de cartes-cadeaux sont inclus dans les passifs liés aux cartes-cadeaux jusqu'à ce que le client présente sa carte comme méthode de paiement des aliments et boissons achetés.

En se fondant sur des statistiques historiques d'utilisation, la Société estime la proportion des cartes-cadeaux ayant une faible probabilité d'être présentées pour paiement et comptabilise le montant dans son état consolidé retraité des résultats, sauf pour les cartes-cadeaux reprises lors d'une acquisition d'entreprise.

Étant donné la nature même des cartes-cadeaux, la Société n'est pas en mesure de déterminer quelle portion du passif lié aux cartes-cadeaux sera utilisée au cours des 12 prochains mois. En conséquence, l'intégralité du passif associé aux soldes inutilisés des cartes-cadeaux est considéré comme un passif courant.

Procès, litiges et établissements fermés

Des provisions pour les coûts prévus liés aux procès, aux litiges et au règlement des contrats de location des établissements fermés sont comptabilisées lorsqu'il devient probable que la Société devra éteindre l'obligation, selon les meilleures estimations de la direction quant aux dépenses requises pour éteindre l'obligation de la Société.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés retraités

Exercices clos les 30 novembre 2016 et 2015

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

3. Méthodes comptables (suite)

Provisions (suite)

Passifs éventuels repris lors d'un regroupement d'entreprises

Les passifs éventuels repris lors d'un regroupement d'entreprises sont initialement évalués à la juste valeur à la date d'acquisition. À la fin des périodes de présentation de l'information financière subséquentes, ces passifs éventuels sont évalués au plus élevé du montant qui aurait été comptabilisé en vertu d'IAS 37, *Provisions, passifs éventuels et actifs éventuels*, et du montant initialement comptabilisé diminué du cumul de l'amortissement comptabilisé, le cas échéant.

Instruments financiers

Les actifs financiers et les passifs financiers sont comptabilisés lorsqu'une entité devient une partie aux dispositions contractuelles de l'instrument.

Les actifs financiers et les passifs financiers sont initialement évalués à la juste valeur. Les coûts de transaction directement attribuables à l'acquisition ou à l'émission d'actifs financiers et de passifs financiers (autres que des actifs financiers et des passifs financiers évalués à la juste valeur par le biais du résultat net) sont ajoutés à la juste valeur des actifs financiers ou des passifs financiers ou en sont déduits, selon le cas, lors de la comptabilisation initiale. Les coûts de transaction directement attribuables à l'acquisition d'actifs financiers et de passifs financiers évalués à la juste valeur par le biais du résultat net sont comptabilisés immédiatement en résultat net.

Les évaluations subséquentes des actifs financiers et des passifs financiers sont effectuées en fonction de leur classement, tel qu'il est décrit ci-dessous. Leur classement est fondé sur l'objectif pour lequel les instruments financiers ont été acquis ou émis, leurs caractéristiques et la façon dont la Société a désigné ces instruments.

Classement

Trésorerie	Prêts et créances
Débiteurs	Prêts et créances
Dépôts	Prêts et créances
Prêts à recevoir	Prêts et créances
Créditeurs et charges à payer	Autres passifs financiers
Ligne de crédit	Autres passifs financiers
Dette à long terme	Autres passifs financiers

Actifs financiers

Les actifs financiers sont classés selon les catégories suivantes : actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net, placements détenus jusqu'à leur échéance, actifs financiers disponibles à la vente et prêts et créances. Le classement dépend de la nature et de l'objectif des actifs financiers et est déterminé au moment de la comptabilisation initiale.

Méthode du taux d'intérêt effectif

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

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés retraités

Exercices clos les 30 novembre 2016 et 2015

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

3. Méthodes comptables (suite)

Actifs financiers (suite)

Méthode du taux d'intérêt effectif (suite)

Les produits tirés des instruments d'emprunt classés dans une autre catégorie que celle des actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net sont comptabilisés selon la méthode du taux d'intérêt effectif.

Prêts et créances

Les prêts et créances sont des actifs financiers non dérivés à paiements déterminés ou déterminables qui ne sont pas cotés sur un marché actif. Les prêts et créances (qui comprennent les créances clients et autres débiteurs, la trésorerie et les dépôts) sont évalués au coût amorti au moyen de la méthode du taux d'intérêt effectif, moins toute perte de valeur.

Les produits d'intérêts sont comptabilisés en appliquant la méthode du taux d'intérêt effectif, sauf pour les créances à court terme lorsque la comptabilisation des intérêts serait non significative.

Dépréciation d'actifs financiers

Les actifs financiers, autres que ceux à la juste valeur par le biais du résultat net, sont évalués pour déterminer s'il existe des indicateurs de perte de valeur à la fin de chaque période de présentation de l'information financière. On considère qu'un actif financier a subi une perte de valeur lorsqu'il existe une indication objective de l'incidence d'un ou de plusieurs événements survenus après la comptabilisation initiale de cet actif financier sur les flux de trésorerie futurs estimés liés au placement.

Les éléments ci-dessous peuvent représenter une indication objective de perte de valeur :

- Des difficultés financières importantes de l'émetteur ou de la contrepartie;
- Une rupture de contrat, telle qu'un défaut ou retard de paiement des intérêts ou du principal;
- La probabilité croissante de faillite ou autre restructuration financière de l'emprunteur;
- La disparition d'un marché pour cet actif financier, du fait de difficultés financières.

Pour certaines catégories d'actifs financiers, notamment les créances clients, les actifs qui ne se sont pas dépréciés individuellement font également l'objet d'un test de dépréciation collectif. Les éléments suivants peuvent représenter une indication objective de la dépréciation d'un portefeuille de créances : les antécédents de la Société en matière de recouvrement, une augmentation du nombre de retards de paiement au sein du portefeuille, au-delà d'une période de crédit, et des changements observables dans la conjoncture économique nationale ou régionale qui sont en corrélation avec les défaillances sur les créances.

Pour les actifs financiers comptabilisés au coût amorti, le montant de la perte de valeur comptabilisée est égal à la différence entre la valeur comptable de l'actif et la valeur actuelle des flux de trésorerie futurs estimés, actualisés au taux d'intérêt effectif d'origine de l'actif financier.

Pour les actifs financiers comptabilisés au coût, le montant de la perte de valeur est égal à la différence entre la valeur comptable de l'actif et la valeur actuelle des flux de trésorerie futurs estimés, actualisés au taux de rendement courant sur le marché pour un actif financier similaire. Une perte de valeur ainsi comptabilisée ne doit pas être reprise lors d'une période ultérieure.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés retraités

Exercices clos les 30 novembre 2016 et 2015

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

3. Méthodes comptables (suite)

Actifs financiers (suite)

Dépréciation d'actifs financiers (suite)

La valeur comptable de l'actif financier est réduite du montant de la perte de valeur directement pour tous les actifs financiers, à l'exception des créances clients, dont la valeur comptable est réduite par l'utilisation d'un compte de correction de valeur. Si une créance client est considérée comme irrécouvrable, elle est sortie à même le compte de correction de valeur. Tout recouvrement ultérieur des montants précédemment sortis est crédité au compte de correction de valeur. Les variations de la valeur comptable du compte de correction de valeur sont comptabilisées en résultat net.

Pour les actifs financiers évalués au coût amorti, si au cours d'une période ultérieure le montant de la perte de valeur diminue et si cette diminution peut être liée objectivement à un événement survenant après la comptabilisation de la perte de valeur, la perte de valeur précédemment comptabilisée est reprise par le biais du résultat net, dans la mesure où la valeur comptable du placement à la date de la reprise de la perte de valeur n'est pas supérieure au coût amorti qui aurait été obtenu si la perte de valeur n'avait pas été comptabilisée.

Décomptabilisation des actifs financiers

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

Passifs financiers

Classement à titre d'emprunt ou de capitaux propres

Les instruments d'emprunt et de capitaux propres émis par une entité sont classés soit comme passifs financiers, soit comme capitaux propres, selon la substance des ententes contractuelles et les définitions d'un passif financier et d'un instrument de capitaux propres.

Instruments de capitaux propres

Un instrument de capitaux propres est tout contrat mettant en évidence un intérêt résiduel dans les actifs d'une entité après déduction de tous ses passifs. Les instruments de capitaux propres émis par la Société sont comptabilisés selon le montant du produit reçu, déduction faite des frais d'émission directs.

Passifs financiers

Les passifs financiers sont classés soit comme passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net, soit comme autres passifs financiers.

Autres passifs financiers

Les instruments financiers inclus dans la catégorie autres passifs financiers sont initialement comptabilisés à la juste valeur diminuée des coûts de transaction et sont par la suite évalués au coût amorti au moyen de la méthode du taux d'intérêt effectif.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés retraités

Exercices clos les 30 novembre 2016 et 2015

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

3. Méthodes comptables (suite)

Passifs financiers (suite)

Décomptabilisation des passifs financiers

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

Instruments financiers dérivés

La Société recourt, de temps à autre, à des instruments financiers dérivés sous la forme de contrats de swap de devises pour gérer son exposition courante et éventuelle aux fluctuations des cours de change. La Société n'utilise pas les instruments financiers dérivés à des fins de transaction ou de spéculation.

Les instruments financiers dérivés qui ne sont pas désignés comme faisant partie d'une relation de couverture efficace sont évalués à la juste valeur, les variations de la juste valeur étant comptabilisées dans les autres produits à l'état consolidé retraité des résultats.

Les instruments financiers dérivés qui sont désignés comme faisant partie d'une relation de couverture efficace sont formellement identifiés et la relation entre les instruments de couverture et les éléments couverts est dûment documentée par la Société. Les instruments financiers dérivés désignés comme couvertures de flux de trésorerie sont évalués à la juste valeur, les variations de la juste valeur étant comptabilisées dans les autres éléments du résultat global. Des tests d'efficacité sont effectués pour évaluer l'efficacité de la couverture dès le début et sur une base trimestrielle. Lorsqu'on ne s'attend plus à ce qu'un instrument dérivé soit efficace, il y a cessation de la comptabilité de couverture, le dérivé est détenu, vendu ou il expire et le gain ou la perte cumulé(e) précédemment comptabilisé(e) au cumul des autres éléments du résultat global est comptabilisé(e) à l'état consolidé des résultats dans la période à laquelle l'élément couvert influe sur le résultat net.

Fonds promotionnels

La Société assure la gestion des fonds affectés à la promotion de ses enseignes. Ces fonds sont établis pour chacune des enseignes et servent à recueillir et à gérer des sommes destinées au financement de programmes publicitaires et promotionnels ainsi que d'autres mesures visant à accroître les ventes et à améliorer l'image et la réputation des enseignes. Les apports à ces fonds correspondent à un pourcentage du chiffre d'affaires.

Les produits et charges des fonds promotionnels ne sont pas présentés dans l'état consolidé retraité des résultats de la Société, car les apports versés à ces fonds sont présentés séparément et destinés à des fins précises. L'ensemble des sommes à payer au titre des réserves liées aux fonds promotionnels s'élève à un surplus de 6 415 \$ (au 30 novembre 2015 – 1 270 \$). Ces sommes sont présentées dans les créditeurs et charges à payer.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés retraités

Exercices clos les 30 novembre 2016 et 2015

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

3. Méthodes comptables (suite)

Informations sectorielles

Un secteur opérationnel est une composante identifiable de la Société qui se livre à des activités commerciales dont elle peut tirer des produits et pour lesquelles elle peut engager des charges, y compris des charges et produits relatifs à des transactions avec d'autres composantes de la Société, et pour laquelle de l'information financière distincte est disponible. Des informations sectorielles sont fournies à l'égard des secteurs opérationnels de la Société (note 30), lesquels sont établis en fonction de la structure de gestion de la Société et de sa structure interne de présentation de l'information financière. Les résultats opérationnels de tous les secteurs opérationnels sont régulièrement examinés par la direction en vue de prendre des décisions sur les ressources à affecter au secteur et d'évaluer la performance de celui-ci.

4. Jugements comptables critiques et sources principales d'incertitude relative aux estimations

L'application des méthodes comptables de la Société, qui sont décrites à la note 3, requiert de la direction qu'elle exerce son jugement quant à l'application des normes comptables et quant à l'établissement d'estimations et à la formulation d'hypothèses sur les valeurs comptables d'actifs et de passifs qu'il n'est pas facile d'établir au moyen d'autres sources. Les estimations et les hypothèses sous-jacentes sont fondées sur l'expérience passée et d'autres facteurs considérés comme pertinents. Les résultats réels pourraient différer de ces estimations.

Les estimations et les hypothèses sous-jacentes sont régulièrement révisées. Les révisions sont comptabilisées dans la période au cours de laquelle l'estimation est révisée si la révision n'a d'incidence que sur cette période, ou dans la période de la révision et dans les périodes ultérieures si la révision a une incidence sur la période considérée et sur les périodes ultérieures.

Recours à des jugements d'importance critique lors de l'application des méthodes comptables

Les jugements d'importance critique, autres que ceux portant sur des estimations, qui ont été posés par la direction dans le cadre de l'application des méthodes comptables de la Société et qui ont l'incidence la plus importante sur les montants présentés dans les états financiers consolidés retraités portent sur les points suivants.

Dépréciation des actifs non financiers

La Société évalue si des éléments pouvant indiquer une dépréciation sont présents pour l'ensemble des actifs non financiers, à la fin de chaque période de présentation de l'information financière. De plus, la direction doit exercer son jugement lorsqu'elle détermine le regroupement des actifs visant à définir les unités génératrices de trésorerie ; celles-ci sont définies en fonction des meilleures estimations de la direction quant au plus bas niveau d'actif ou de groupe d'actifs ayant la capacité de générer des entrées de trésorerie.

Comptabilisation des produits

La direction fonde son jugement sur les critères détaillés présentés dans IAS 18, *Produits des activités ordinaires* et dans IAS 11, *Contrats de construction* en matière de comptabilisation des produits tirés de la vente de biens et des contrats de construction; elle examine en particulier si la Société a transféré à l'acheteur les risques et les avantages importants inhérents à la propriété des biens.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés retraités

Exercices clos les 30 novembre 2016 et 2015

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

4. Jugements comptables critiques et sources principales d'incertitude relative aux estimations (suite)

Recours à des jugements d'importance critique lors de l'application des méthodes comptables (suite)

Consolidation des entités ad hoc

Une entité ad hoc est consolidée si, d'après l'évaluation de la substance de sa relation avec la Société et des risques et avantages inhérents à cette structure, la Société conclut qu'elle la contrôle. Une entité ad hoc contrôlée par la Société a été établie selon des conditions qui imposent des limites strictes au pouvoir de décision de la direction de l'entité ad hoc. La Société obtient donc la majeure partie des avantages liés aux activités et à l'actif net de l'entité ad hoc, est exposée à la majorité des risques liés aux activités de l'entité ad hoc et conserve la majeure partie du risque résiduel ou inhérent à la propriété relatif à l'entité ad hoc ou à ses actifs.

Sources principales d'incertitude relative aux estimations

Les éléments suivants constituent les hypothèses clés concernant l'avenir et les autres sources principales d'incertitude relatives aux estimations à la fin de la période de présentation de l'information financière, qui présentent un risque important d'entraîner un ajustement significatif de la valeur comptable des actifs et des passifs au cours de l'exercice ultérieur.

Regroupements d'entreprises

Pour les regroupements d'entreprises, la Société doit énoncer des hypothèses et faire des estimations afin de déterminer la répartition du prix d'achat de l'entreprise acquise. À cette fin, la Société doit déterminer la juste valeur à la date d'acquisition des actifs identifiables acquis, y compris des immobilisations incorporelles telles que les droits de franchise, les droits de franchise maîtresse, les droits de substitution et les marques de commerce, et des passifs repris. L'établissement de la juste valeur tient entre autres compte de la valeur actuelle des flux de trésorerie futurs et de la croissance des ventes réseau. Le goodwill représente l'excédent de la juste valeur de la contrepartie transférée, y compris le montant comptabilisé de toute participation ne donnant pas le contrôle dans la société acquise, sur le montant comptabilisé net des actifs identifiables acquis et des passifs repris, tous évalués à la date d'acquisition. Ces hypothèses et estimations ont une incidence sur les montants comptabilisés à titre d'actif et de passif dans l'état consolidé de la situation financière à la date d'acquisition. De plus, les durées d'utilité estimées des actifs amortissables acquis, l'identification des immobilisations incorporelles et le calcul des durées d'utilité indéfinies ou définies des immobilisations incorporelles acquises ont une incidence sur le résultat futur de la Société.

Dépréciation d'actifs non financiers

L'estimation de la valeur recouvrable des actifs de la Société est généralement fondée sur le calcul de leur valeur d'utilité compte tenu de la valeur actuelle des flux de trésorerie futurs, car il a été établi que celle-ci était supérieure à la juste valeur moins les coûts de la vente, sauf pour ce qui est de certains actifs des établissements appartenant à la Société, pour lesquels la juste valeur moins les coûts de la vente était plus élevée que la valeur d'utilité. La juste valeur diminuée des coûts de la vente des établissements appartenant à la Société est généralement déterminée en estimant la valeur de liquidation du matériel de restaurant.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés retraités

Exercices clos les 30 novembre 2016 et 2015

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

4. Jugements comptables critiques et sources principales d'incertitude relative aux estimations (suite)

Sources principales d'incertitude relative aux estimations (suite)

Dépréciation d'actifs non financiers (suite)

Au cours de l'exercice, la valeur d'utilité des unités génératrices de trésorerie (« UGT ») de la Société testées était supérieure ou égale à la valeur comptable des actifs. Les estimations des pertes de valeur étaient établies selon un taux d'actualisation de 17 % pour les UGT des établissements appartenant à la Société et de 15 % pour les marques de commerce et les droits de franchise. Les taux d'actualisation sont fondés sur des taux avant impôt qui reflètent l'appréciation courante du marché tout en tenant compte de la valeur temps de l'argent et des risques spécifiques à l'UGT.

La dépréciation totale cumulative sur les immobilisations corporelles, qui s'élève à 158 \$ (2015 – 158 \$), correspond à une réduction de la valeur comptable des améliorations locatives et du matériel à leur juste valeur diminuée des coûts de la vente, laquelle était supérieure à leur valeur d'utilité.

Ces calculs sont fondés sur notre meilleure estimation des flux de trésorerie futurs, laquelle s'appuie sur les flux de trésorerie de chaque UGT pour l'exercice précédent, extrapolés afin d'obtenir le rendement futur d'une UGT à la date la plus rapprochée des dates suivantes : la résiliation du contrat de location (le cas échéant) ou une échéance à cinq ans; une valeur finale est ensuite calculée au-delà de cette période, sous l'hypothèse qu'il n'y a aucune croissance par rapport aux flux de trésorerie des périodes précédentes. Les flux de trésorerie d'une période de cinq ans ont été utilisés, puisque les prévisions à plus longue échéance ne peuvent être faites avec une précision raisonnable.

Une variation de 1 % du taux d'actualisation utilisé pour le calcul de la dépréciation ne se traduirait pas par une dépréciation significative supplémentaire des immobilisations corporelles des établissements appartenant à la Société.

À l'exercice précédent, la Société avait comptabilisé une charge de dépréciation à l'égard de deux de ses UGT après une piètre performance des marques visées. La dépréciation totale de 7 893 \$ correspond à une réduction de la valeur comptable pour la ramener à la valeur d'utilité des UGT.

Dépréciation du goodwill

Pour déterminer si le goodwill a subi une dépréciation, il est nécessaire d'estimer la valeur d'utilité des UGT auxquelles le goodwill a été attribué. Le calcul de la valeur d'utilité exige de la direction qu'elle estime les flux de trésorerie futurs qu'elle prévoit tirer de l'unité génératrice de trésorerie et qu'elle applique un taux d'actualisation approprié afin de déterminer la valeur actualisée. Au cours de l'exercice, goodwill n'a subi aucune dépréciation (2015 – 200 \$).

La Société a utilisé un taux d'actualisation de 13 % pour l'évaluation du goodwill. Aucune augmentation n'a été appliquée aux flux de trésorerie utilisés pour estimer la valeur finale.

Durées d'utilité des immobilisations corporelles et incorporelles

Comme il est indiqué à la note 3 ci-dessus, la Société revoit les durées d'utilité estimées de ses immobilisations corporelles et de ses immobilisations incorporelles à durée d'utilité déterminée à la fin de chaque exercice et détermine si les durées d'utilité de certains éléments devraient être raccourcies ou étendues en fonction de divers facteurs, notamment la technologie, la concurrence et la révision de l'offre de services. Au cours des exercices clos les 30 novembre 2016 et 2015, la Société n'a pas eu à ajuster les durées d'utilité des actifs en se fondant sur les facteurs décrits précédemment.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés retraités

Exercices clos les 30 novembre 2016 et 2015

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

4. Jugements comptables critiques et sources principales d'incertitude relative aux estimations (suite)

Sources principales d'incertitude relative aux estimations (suite)

Provisions

La Société formule des hypothèses et des estimations fondées sur sa connaissance actuelle des sommes qu'elle aura à déboursier dans le futur relativement à divers événements passés pour lesquels le montant à déboursier et le moment du décaissement sont incertains au moment de la présentation de ses états financiers. Ces sommes comprennent les provisions à l'égard de contrats déficitaires, de procès et litiges et d'éventualités.

Passifs liés aux cartes-cadeaux

La direction doit formuler certaines hypothèses sur la probabilité que les droits relatifs à des cartes-cadeaux soient exercés. Ces hypothèses conduisent à la comptabilisation de produits lorsqu'il peut être établi que la probabilité que les cartes-cadeaux soient présentées pour paiement est faible compte tenu de plusieurs facteurs, y compris de statistiques historiques d'utilisation.

Comptabilisation des produits de contrats de construction et de rénovation

Les produits de la construction et de la rénovation de restaurants sont comptabilisés en fonction du degré d'avancement de l'activité contractuelle à la fin de la période de présentation de l'information financière. La direction estime le pourcentage d'avancement en se fondant sur les coûts engagés jusqu'alors par rapport aux coûts estimatifs totaux du contrat, sauf dans l'éventualité où cette proportion ne serait pas représentative de l'état d'avancement.

Consolidation des entités ad hoc

La Société doit consolider quelques sociétés ad hoc. Pour ce faire, la Société doit formuler des hypothèses à l'égard de certaines informations qui ne sont pas disponibles facilement ou qui ne peuvent être obtenues dans les délais de présentation. Ainsi, des hypothèses sont avancées et des estimations sont faites afin d'établir une valeur pour les actifs courants, les passifs courants et les passifs non courants ainsi que les résultats opérationnels en général.

Débiteurs

La Société comptabilise une provision pour créances douteuses sur la base de l'expérience passée, de la situation de chaque établissement, de la situation financière de la contrepartie et de l'ancienneté des créances.

Les créances clients comprennent des sommes impayées à la fin de la période de présentation de l'information financière pour lesquelles la Société n'a pas comptabilisé de provision pour créances douteuses, puisque la qualité du crédit de la contrepartie n'a pas subi de modification importante et que ces sommes sont donc considérées comme étant recouvrables.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés retraités

Exercices clos les 30 novembre 2016 et 2015

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

5. Consolidation

a) Filiales

Une entité est considérée comme constituant une filiale lorsqu'elle est contrôlée par la Société ou lorsqu'elle est contrôlée indirectement par le biais des filiales de la Société. Une société ne détient le contrôle d'une entité que si elle remplit les trois conditions suivantes :

- Elle détient le pouvoir sur l'entité ;
- Elle est exposée ou a droit à des rendements variables qui découlent de son engagement auprès de l'entité ; et
- Elle est en mesure d'utiliser son pouvoir sur l'entité pour modifier le montant des rendements qu'elle obtient.

La direction doit poser des jugements importants lorsqu'elle évalue ces divers éléments ainsi que l'ensemble des faits et circonstances afin d'établir si un contrôle existe.

La Société réévalue son contrôle effectif d'une entité si les faits et circonstances indiquent que l'un ou plusieurs des éléments susmentionnés ont changé. Les états financiers consolidés retraités comprennent les comptes de la Société et ceux de ses filiales. Les filiales sont consolidées de la date à laquelle la Société en acquiert le contrôle jusqu'à la date à laquelle elle cesse d'en détenir le contrôle. Les soldes, produits et charges intersociétés de même que les flux de trésorerie sont tous entièrement éliminés lors de la consolidation. Si nécessaire, des ajustements sont apportés aux états financiers des filiales afin d'aligner leurs méthodes comptables sur celles de la Société.

b) Participations ne donnant pas le contrôle

Les participations ne donnant pas le contrôle sont comptabilisées aux capitaux propres distinctement des capitaux propres attribuables aux actionnaires de la Société. Les modifications des participations de la Société dans une filiale qui n'entraînent pas la perte du contrôle de cette filiale sont comptabilisées aux capitaux propres. La valeur comptable des capitaux propres attribuables aux actionnaires de la Société et des participations ne donnant pas le contrôle est ajustée pour refléter l'évolution de leurs participations relatives dans les filiales.

Évolution des participations ne donnant pas le contrôle

En septembre 2016, la Société a acquis la participation ne donnant pas le contrôle résiduelle de 40 % dans 9410198 Canada inc. (Big Smoke Burger Canada) pour une contrepartie de 1 250 \$. À la suite de cette transaction, 9410198 Canada inc. est devenue une filiale en propriété exclusive de la Société.

En mars 2015, la Société a acquis le solde de 20 % des participations ne donnant pas le contrôle dans 9286-5591 Québec inc. (ThaiZone) pour une contrepartie de 800 \$. En conséquence, 9286-5591 Québec inc. est désormais la propriété exclusive de la Société.

En décembre 2014, la Société a accru sa participation dans 7687567 Canada inc. à 99 % par le biais de la conversion d'un investissement de 750 \$ qui a eu pour effet de diluer la participation de l'actionnaire minoritaire. L'appel de liquidités avait été nécessaire au financement des opérations de la filiale.

6. Modifications comptables futures

Plusieurs nouvelles normes, interprétations et modifications de normes existantes ont été publiées par l'International Accounting Standards Board (« IASB »), mais n'étaient pas encore en vigueur pour la période terminée le 30 novembre 2016 ; elles n'ont pas été appliquées dans le cadre de la préparation des présents états financiers consolidés retraités.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés retraités

Exercices clos les 30 novembre 2016 et 2015

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

6. Modifications comptables futures (suite)

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

Norme	Publication	Prise d'effet ¹	Incidence
IFRS 9, <i>Instruments financiers</i>	Juillet 2014	1 ^{er} janvier 2018	En évaluation
IFRS 15, <i>Produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des clients</i>	Mai 2014	1 ^{er} janvier 2018	En évaluation
IFRS 16, <i>Contrats de location</i>	Janvier 2016	1 ^{er} janvier 2019	En évaluation
IAS 1, <i>Présentation des états financiers</i>	Décembre 2014	1 ^{er} janvier 2016	En évaluation
IAS 12, <i>Impôts sur le résultat</i>	Janvier 2016	1 ^{er} janvier 2017	En évaluation
IAS 7, <i>Tableau des flux de trésorerie</i>	Janvier 2016	1 ^{er} janvier 2017	En évaluation

¹ Applicable aux exercices ouverts à compter de la date indiquée.

IFRS 9 remplace les lignes directrices d'IAS 39, *Instruments financiers : Comptabilisation et évaluation* et IFRIC 9, *Réexamen de dérivés incorporés*. La norme comporte des exigences relatives à la comptabilisation et à l'évaluation, à la dépréciation, à la décomptabilisation et au modèle général de comptabilité de couverture. L'IASB a terminé son projet visant à remplacer IAS 39 par étapes, étoffant IFRS 9 chaque fois qu'une étape était franchie. La version de la norme publiée en 2014 remplace toutes les versions précédentes; néanmoins, pendant une période définie, des versions précédentes d'IFRS 9 peuvent faire l'objet d'une adoption anticipée, si ce n'est déjà fait, pourvu que la date d'application initiale pertinente soit antérieure au 1^{er} février 2015. IFRS 9 ne remplace pas l'exigence concernant la comptabilité de couverture de juste valeur dans le cas du risque de taux d'intérêt d'un portefeuille; cette phase du projet a été dissociée du projet IFRS étant donné le caractère à plus long terme du projet de macro-couvertures qui, suivant la procédure officielle, en est présentement au stade du document de travail. En conséquence, l'exception prévue par IAS 39 à l'égard de la couverture de juste valeur dans le cas de l'exposition au risque de taux d'intérêt d'un portefeuille d'actifs financiers ou de passifs financiers continue de s'appliquer.

IFRS 15 remplace les normes suivantes : IAS 11, *Contrats de construction*, IAS 18, *Produits des activités ordinaires*, IFRIC 13, *Programmes de fidélisation de la clientèle*, IFRIC 15, *Contrats de construction de biens immobiliers*, IFRIC 18, *Transferts d'actifs provenant de clients*, et SIC 31, *Produits des activités ordinaires – Opérations de troc impliquant des services de publicité*. Cette nouvelle norme prescrit le traitement comptable et la présentation des produits des activités ordinaires découlant de tout contrat avec les clients.

Le 13 janvier 2016, l'IASB a publié IFRS 16 qui fournit un modèle détaillé pour l'identification des contrats de location et leur traitement dans les états financiers des preneurs et des bailleurs. La norme a préséance sur IAS 17, *Contrats de location* et les indications interprétatives qui l'accompagnent. Des changements importants sont apportés à la comptabilité du preneur, la distinction actuelle entre contrats de location-financement et contrats de location simple étant éliminée, tandis que l'actif lié au droit d'utilisation et l'obligation locative sont comptabilisés pour tous les contrats de location (sous réserve de quelques exceptions à l'égard de la location à court terme et de la location d'actifs de faible valeur). À l'opposé, IFRS 16 n'apporte pas de changements significatifs au traitement comptable exigé des bailleurs. IFRS 16 entre en vigueur le 1^{er} janvier 2019 et l'application anticipée est permise si IFRS 15, *Produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des clients* a aussi été appliquée.

IAS 1 fournit des précisions et des modifications sur les exigences de présentation et d'informations à fournir, y compris la présentation des postes, des sous-totaux et des notes.

IAS 12 apporte des clarifications à l'égard de la comptabilisation d'actifs d'impôt différé au titre de pertes latentes.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés retraités

Exercices clos les 30 novembre 2016 et 2015

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

6. Modifications comptables futures (suite)

L'IASB a modifié IAS 7 dans le cadre de son initiative pour l'amélioration des informations à fournir en ce qui concerne les activités de financement dans le tableau des flux de trésorerie. La Société est d'avis que cette modification n'aura aucune incidence importante sur l'information déjà présentée.

La Société évalue actuellement l'incidence de ces normes sur ses états financiers consolidés. Bien que l'étendue de leur incidence n'ait pas encore été établie, la Société s'attend à ce que l'adoption d'IFRS 15 et d'IFRS 16 apporte des changements importants à son état consolidé des résultats et à son état consolidé de la situation financière.

7. Acquisitions d'entreprises

1) Acquisition réalisée en 2016

Le 5 octobre 2016, la Société a acquis les parts de BF Acquisition Holdings, LLC pour une contrepartie totale de 35 402 \$. L'opération visait à consolider la présence de la Société aux États-Unis.

	2016
Contrepartie versée :	\$
Prix d'achat	35 340
Ajustement du fonds de roulement	62
Sortie nette de trésorerie ¹	35 402

¹ Incluant des retenues de 3 540 \$ déposées en mains tierces.

La répartition du prix d'achat est la suivante :

Actifs nets acquis :	
Actifs courants	
Trésorerie	1 428
Débiteurs	1 264
Stocks	172
Prêts à recevoir	1 691
Charges payées d'avance et dépôts	473
	5 028
Immobilisations corporelles	2 310
Droits de franchise	3 148
Marques de commerce	21 586
Goodwill ²	8 297
	40 369
Passif courant	
Créditeurs et charges à payer	1 965
Droits liés à des cartes-cadeaux non exercés	2 072
Produits différés	896
	4 933
Dette à long terme	34
Prix d'achat net	35 402

² Le goodwill est déductible aux fins de l'impôt

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés retraités

Exercices clos les 30 novembre 2016 et 2015

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

7. Acquisitions d'entreprises (suite)

I) Acquisition réalisée en 2016 (suite)

Les frais connexes à l'acquisition passés en charges sont de néant.

II) Acquisition réalisée en 2016 (données rajustées)

Le 26 juillet 2016, MTY a annoncé qu'elle avait réalisé l'acquisition de Kahala Brands Ltd. Cette opération visait à consolider la présence de la Société aux États-Unis et l'on s'attend à ce qu'elle soit l'une de ses plateformes de croissance.

Au cours du trimestre clos le 31 mai 2017, la contrepartie totale de l'achat a été rajustée à 393 435 \$ de manière à refléter une diminution nette de 759 \$ de la contrepartie à la suite de la réception des ajustements finaux du fonds de roulement et d'une modification aux conditions de remboursement de la retenue payable.

La modification de la retenue payable n'a touché qu'une partie de la retenue ; à l'origine, 33 022 \$ de la retenue devaient être remboursés en versements égaux sur une période de trois ans débutant en juillet 2017. Cette retenue sera maintenant remboursée en quatre versements totalisant 8 124 \$ remboursables en juillet 2017 et 2018 et 8 190 \$ en juillet 2019 et 8 584 \$ en août 2020. Le rajustement ci-dessous tient compte de la variation du montant actualisé découlant des modalités de remboursement modifiées. Le taux d'actualisation reste inchangé.

Les ajustements connexes de la contrepartie totale de l'achat sont résumés ci-après :

	Contrepartie préliminaire	Ajustements	Contrepartie rajustée
	\$	\$	\$
Contrepartie versée :			
Contrepartie totale en trésorerie	317 016	—	317 016
Moins : dette	(51 338)	—	(51 338)
Moins : rajustement du fonds de roulement	(13 690)	297	(13 393)
	251 988	297	252 285
Moins : retenues	(39 627)	—	(39 627)
Sortie totale de trésorerie	212 361	297	212 658
Émission d'actions	94 753	—	94 753
Retenue payable	39 627	—	39 627
Moins : escompte sur retenues	(4 397)	(1 056)	(5 453)
Dissolution du contrat relatif à Taco Time	5 144	—	5 144
Contrepartie totale en trésorerie et en titres de capitaux propres	347 488	(759)	346 729
Passifs financiers pris en charge	46 706	—	46 706
Contrepartie totale de l'achat	394 194	(759)	393 435

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés retraités

Exercices clos les 30 novembre 2016 et 2015

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

7. Acquisitions d'entreprises (suite)

II) Acquisition réalisée en 2016 - données rajustées (suite)

Le tableau ci-dessous présente la répartition du prix d'achat rajusté :

	Répartition préliminaire du prix d'achat	Ajustements	Répartition du prix d'achat rajusté
	\$	\$	\$
Actifs nets acquis :			
Actifs courants			
Trésorerie	18 798	—	18 798
Débiteurs	11 859	(314)	11 545
Stocks	378	—	378
Billets à recevoir	1 874	(182)	1 692
Charges payées d'avance et dépôts	3 721	—	3 721
	36 630	(496)	36 134
Billets à recevoir	3 044	—	3 044
Immobilisations corporelles	2 270	—	2 270
Droits de franchise	171 399	—	171 399
Marques de commerce	229 973	—	229 973
Goodwill ¹	152 026	2 041	154 067
	595 342	1 545	596 887
Passifs courants			
Créditeurs et charges à payer	13 188	4 223	17 411
Billets à payer	34 827	—	34 827
Passif d'impôt	3 762	—	3 762
Droits liés à des cartes-cadeaux non exercés	68 531	—	68 531
Produits différés	11 255	—	11 255
	131 563	4 223	135 786
Produits différés	2 868	—	2 868
Impôt différé	113 423	(1 919)	111 504
	247 854	2 304	250 158
Prix d'achat net	347 488	(759)	346 729

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

Les frais connexes à l'acquisition et les frais de financement passés en charges totalisent environ 3 716 \$. De ce montant, une somme de 2 674 \$ a été capitalisée dans la dette à long terme tandis que le solde est présenté dans les charges opérationnelles.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés retraités

Exercices clos les 30 novembre 2016 et 2015

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

7. Acquisitions d'entreprises (suite)

III) Acquisition réalisée en 2015

Le 18 septembre 2015, la Société a acquis l'actif de Big Smoke Burger pour une contrepartie totale de 5 000 \$. L'opération visait tout autant à diversifier l'offre de la Société qu'à étoffer le portefeuille de marques de MTY.

	<u>2015</u>
Contrepartie versée :	\$
Prix d'achat	5 000
Escompte sur retenue ne portant pas intérêt	(38)
Montant net des obligations prises en charge	<u>(98)</u>
Prix d'achat net	4 864
Émission d'actions en faveur du détenteur d'une participation ne donnant pas le contrôle	(2 000)
Retenue	<u>(262)</u>
Sortie nette de trésorerie	<u>2 602</u>

Le prix d'achat se répartit comme suit :

	<u>2015</u>
Actifs nets acquis :	\$
Actifs courants	
Trésorerie	3
Stocks	44
Charges payées d'avance et dépôts	<u>33</u>
	80
Immobilisations corporelles	853
Droits de franchise	852
Marque de commerce	3 305
Goodwill ¹	<u>840</u>
	5 930
Passifs courants	
Créditeurs et charges à payer	18
Produits différés	<u>447</u>
	465
Impôt différé	<u>601</u>
	1 066
Prix d'achat net	<u>4 864</u>

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

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés retraités

Exercices clos les 30 novembre 2016 et 2015

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

7. Acquisitions d'entreprises (suite)

III) Acquisition réalisée en 2015 (suite)

Les frais connexes à l'acquisition passés en charges sont de néant.

La répartition du prix d'achat a été finalisée en 2016 et aucun rajustement post-acquisition n'a été nécessaire.

IV) Acquisition réalisée en 2015

Le 18 décembre 2014, la Société a acquis l'actif de Manchu Wok, de Wasabi Grill & Noodle et de SenseAsian pour une contrepartie totale se chiffrant à 7 889 \$. L'opération visait tout autant à diversifier l'offre de la Société qu'à étoffer le portefeuille de marques de MTY.

	<u>2015</u>
Contrepartie versée :	\$
Prix d'achat	7 889
Escompte sur retenue ne portant pas intérêt	(81)
Montant net des obligations prises en charge	<u>(1 662)</u>
Prix d'achat net	6 146
	<u>(1 169)</u>
Sortie nette de trésorerie	<u>4 977</u>
Le prix d'achat se répartit comme suit :	
Actifs nets acquis :	
Actifs courants	
Trésorerie	25
Stocks	145
Charges payées d'avance et dépôts	<u>309</u>
	479
Immobilisations	930
Droits de franchise	1 217
Marque de commerce	5 529
Goodwill ¹	<u>306</u>
	8 461
Passif courant	
Créditeurs et charges à payer	1 907
Produits différés	65
Impôt différé	<u>343</u>
	2 315
Prix d'achat net	<u>6 146</u>

¹ Le goodwill est déductible aux fins de l'impôt

Les frais connexes à l'acquisition passés en charges s'élèvent à 80 \$ et sont compris dans l'état consolidé des résultats de la Société pour 2015.

La répartition du prix d'achat a été finalisée en 2016 et aucun ajustement post-acquisition n'a été nécessaire.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés retraités

Exercices clos les 30 novembre 2016 et 2015

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

8. Débiteurs

Le tableau ci-après présente des renseignements sur les créances clients qui ne sont pas échues, qui sont échues et sur la provision pour créances douteuses connexe :

	2016	2015
	\$	\$
Total des débiteurs	44 113	24 122
Moins : provision pour créances douteuses	8 007	5 388
Total des débiteurs, montant net	36 106	18 734
Desquels :		
Non échus	28 647	13 069
Échus depuis plus d'un jour, mais pas plus de 30 jours	1 564	1 620
Échus depuis plus de 31 jours, mais pas plus de 60 jours	1 178	766
Échus depuis plus de 61 jours	4 717	3 279
Total des débiteurs, montant net	36 106	18 734
	2016	2015
	\$	\$
Provision pour créances douteuses au début de l'exercice	5 388	4 305
Ajouts	2 214	1 829
Ajouts résultant d'acquisitions	1 881	—
Reprises	—	(233)
Radiations	(1 476)	(513)
Provision pour créances douteuses à la fin de l'exercice	8 007	5 388

La Société comptabilise une provision pour créances douteuses sur la base de l'expérience passée, de la situation particulière de chaque établissement, de la situation financière de la contrepartie et de l'ancienneté des créances.

Les créances clients présentées ci-dessus comprennent certaines sommes qui sont échues à la fin de la période de présentation de l'information financière et pour lesquelles la Société n'a pas comptabilisé de provision pour créances douteuses. En effet, puisque la qualité du crédit de la contrepartie n'a pas fait l'objet de modification importante, ces sommes sont considérées comme étant recouvrables. La Société ne détient pas de garantie ni d'autre rehaussement de crédit sur ces soldes, et n'a pas non plus le droit légal de déduire ces sommes de celles dues par la Société à la contrepartie.

La concentration du risque de crédit est limitée en raison de la diversité de la clientèle et du fait que les clients sont indépendants les uns des autres.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés retraités

Exercices clos les 30 novembre 2016 et 2015

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

9. Stocks

	2016	2015
	\$	\$
Matières premières	2 092	1 210
Produits en cours	44	70
Produits finis	1 162	928
Total des stocks	3 298	2 208

Les stocks sont présentés après prise en compte d'une réduction de valeur de 22 \$ (22 \$ au 30 novembre 2015) au titre de l'obsolescence. La totalité des stocks devraient être vendus dans les douze prochains mois.

Les stocks passés en charges au cours de l'exercice clos le 30 novembre 2016 s'élevaient à 29 991 \$ (2015 – 23 887 \$).

10. Prêts à recevoir

Les prêts à recevoir sont généralement liés à la vente de franchises et à diverses avances consenties à des franchisés ; ils se composent des éléments suivants :

	2016	2015
	\$	\$
	Retraité (Note 33)	
Prêts à recevoir, ne portant pas intérêt et non assortis de modalités de remboursement	—	15
Prêts à recevoir portant intérêt à un taux annuel s'établissant entre néant et 11 %, à recevoir en versements mensuels totalisant 328 \$, capital et intérêts compris, prenant fin en 2024	8 004	442
	8 004	457
Tranche à court terme	(3 138)	(240)
	4 866	217

Le tableau ci-dessous présente le calendrier des remboursements du capital au cours des années ultérieures :

	\$
2017	3 138
2018	1 490
2019	882
2020	758
2021	495
Par la suite	1 241
	8 004

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés retraités

Exercices clos les 30 novembre 2016 et 2015

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

11. Immobilisations corporelles

Coût	Terrains	Bâtiments	Améliorations locatives	Matériel	Matériel informatique	Matériel roulant	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au 30 novembre 2014	1 825	3 621	3 223	4 777	548	72	14 066
Ajouts	—	124	1 936	1 281	85	—	3 426
Cessions	(589)	(447)	(1 494)	(1 406)	(143)	—	(4 079)
Ajouts par regroupements d'entreprises	—	—	768	1 015	—	—	1 783
Solde au 30 novembre 2015	1 236	3 298	4 433	5 667	490	72	15 196
Ajouts	—	485	1 113	935	223	33	2 789
Cessions	—	(5)	(1 143)	(1 420)	—	(42)	(2 610)
Change	—	—	47	89	2	2	140
Ajouts par regroupements d'entreprises	—	—	1 045	3 297	154	84	4 580
Solde au 30 novembre 2016	1 236	3 778	5 495	8 568	869	149	20 095
Amortissement cumulé	Terrains	Bâtiments	Améliorations locatives	Matériel	Matériel informatique	Matériel roulant	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au 30 novembre 2014	—	594	1 654	1 614	318	31	4 211
Éliminations liées à la cession d'actifs	—	(77)	(497)	(343)	(142)	—	(1 059)
Change	—	—	1	2	—	—	3
Charge de dépréciation	—	138	567	744	81	5	1 535
Solde au 30 novembre 2015	—	655	1 725	2 017	257	36	4 690
Éliminations liées à la cession d'actifs	—	(4)	(455)	(281)	—	(16)	(756)
Change	—	—	1	8	—	—	9
Charge de dépréciation	—	153	663	1 108	129	12	2 065
Solde au 30 novembre 2016	—	804	1 934	2 852	386	32	6 008

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés retraités

Exercices clos les 30 novembre 2016 et 2015

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

11. Immobilisations corporelles (suite)

Valeurs comptables	Terrains	Bâtiments	Améliorations locatives	Matériel	Matériel informatique	Matériel roulant	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
30 novembre 2015	1 236	2 643	2 708	3 650	233	36	10 506
30 novembre 2016	1 236	2 974	3 561	5 716	483	117	14 087

12. Immobilisations incorporelles

Coût	Droits de franchise et de franchise maîtresse	Marques de commerce	Droits de substitution	Contrats de location	Autres ¹	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au 30 novembre 2014	69 718	63 084	1 199	1 000	703	135 704
Ajouts	—	12	—	—	36	48
Cessions	—	—	—	(92)	(132)	(224)
Change	177	—	—	—	—	177
Dépréciation ²	(2 962)	(4 931)	—	—	—	(7 893)
Acquisitions par regroupements d'entreprises	2 069	8 834	—	—	—	10 903
Solde au 30 novembre 2015	69 002	66 999	1 199	908	607	138 715
Ajouts	—	5	—	—	687	692
Change	3 006	4 698	—	—	—	7 704
Acquisitions par regroupements d'entreprises	174 547	251 559	—	—	—	426 106
Règlement présumé d'une convention de franchise maîtresse au regroupement d'entreprises	(1 500)	—	—	—	—	(1 500)
Solde au 30 novembre 2016	245 055	323 261	1 199	908	1 294	571 717

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés retraités

Exercices clos les 30 novembre 2016 et 2015

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

12. Immobilisations incorporelles (suite)

Amortissement cumulé	Droits de franchise et de franchise maîtresse	Marques de commerce	Droits de substitution	Contrats de location	Autres ¹	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au 1 ^{er} décembre 2014	27 046	—	140	923	111	28 220
Éliminations liées à la cession d'actifs	—	—	—	(92)	(125)	(217)
Change	43	—	—	—	—	43
Amortissement	6 464	—	120	54	106	6 744
Solde au 30 novembre 2015	33 553	—	260	885	92	34 790
Change	81	—	—	—	—	81
Amortissement	10 504	—	120	20	135	10 779
Solde au 30 novembre 2016	44 138	—	380	905	227	45 650

Valeurs comptables	Droits de franchise et de franchise maîtresse	Marques de commerce	Droits de substitution	Contrats de location	Autres ¹	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
30 novembre 2015	35 449	66 999	939	23	515	103 925
30 novembre 2016	200 917	323 261	819	3	1 067	526 067

¹ La catégorie « Autres » comprend un montant de 347 \$ (347 \$ au 30 novembre 2015) relatif à des licences non amortissables, d'un terme indéfini.

² En 2015, en raison d'un recul de la performance financière du réseau des franchises Extreme Pita et Croissant Plus, la Société a révisé la valeur recouvrable des immobilisations incorporelles rattachées à ces marques. Cette démarche a établi une perte de valeur de 7 893 \$ qui a été comptabilisée dans l'état consolidé des résultats. Aucune perte de valeur n'a été comptabilisée à l'exercice 2016.

Pour les besoins des tests de dépréciation, les immobilisations incorporelles à durée d'utilité indéterminée, qui comprennent les marques de commerce et les licences perpétuelles, ont été attribuées aux unités génératrices de trésorerie suivantes :

	2016	2015
	\$	\$
La Crémère	9	9
Cultures	500	500
Thai Express	145	145
Mrs Vanelli's	2 700	2 700
Sushi Shop	1 600	1 600
Tutti Frutti	1 100	1 100

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés retraités

Exercices clos les 30 novembre 2016 et 2015

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

12. Immobilisations incorporelles (suite)

	2016	2015
	\$	\$
Koya	1 253	1 253
Country Style	1 740	1 740
Valentine	3 338	3 338
Jugo Juice	5 425	5 425
Mr. Sub	11 320	11 319
Koryo	1 135	1 135
Mr. Souvlaki	300	300
Extreme Pita	3 198	3 194
Mucho Burrito	9 816	9 816
ThaiZone	7 417	7 417
Madisons New York Grill & Bar	3 410	3 410
Café Dépôt	2 959	2 959
Muffin Plus	371	371
Sushi-Man	434	434
Van Houtte	347	347
Manchu Wok ¹	5 850	5 529
Big Smoke Burger	3 305	3 305
America's Taco Shop	960	—
Blimpie	6 171	—
Cereality	17	—
Cold Stone Creamery	157 187	—
Frullati	993	—
Great Steak	3 811	—
Kahala Coffee Traders	214	—
Maui Wowi	1 659	—
Nrgize	2 440	—
Pinkberry	9 014	—
Planet Smoothie	9 614	—
Ranch 1	169	—
Rollerz	130	—
Samurai Sam's	1 785	—
Surf City Squeeze	3 070	—
Taco Time	35 409	1 500
Tasti D-Lite	1 182	—
Baja Fresh	20 358	—
La Salsa	1 753	—
	323 608	68 846

¹⁾ La variation par rapport à l'exercice antérieur est due au change.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés retraités

Exercices clos les 30 novembre 2016 et 2015

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

13. Goodwill

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

	2016	2015
	\$	\$
	Retraité (Note 33)	
Solde au début de l'exercice	55 520	54 574
Dépréciation du goodwill de 7687567 Canada inc.	—	(200)
Goodwill acquis au moyen de regroupements d'entreprises (note 7)	162 364	1 146
Change	3 044	—
Solde à la fin de l'exercice	220 928	55 520

Le goodwill n'a pas été affecté à des UGT individuelles; la Société a déterminé que l'évaluation du goodwill ne pouvait être réalisée au niveau des UGT, car le réseau tire sa force du regroupement des nombreuses enseignes qui sont à la source du goodwill. Pour les besoins des tests de dépréciation, le goodwill est affecté au groupe d'UGT qui sont considérées comme représentant le niveau le plus bas auquel le goodwill fait l'objet d'un suivi aux fins de gestion interne.

En 2015, une dépréciation du goodwill rattaché à 7687567 Canada inc. a été comptabilisée lors de la reconsolidation de la filiale. L'estimation initiale du goodwill était essentiellement rattachée au contrat qu'un des actionnaires minoritaires a cédé à la filiale au moment de sa constitution. Ce contrat a été résilié en 2015.

14. Facilités de crédit

Le 26 juillet 2016, dans le cadre de l'acquisition de Kahala Brands Ltd, la Société a contracté deux nouvelles facilités de crédit totalisant 325 000 \$, à savoir une facilité de crédit renouvelable autorisée de 150 000 \$ ainsi qu'un engagement de crédit à terme de 175 000 \$. Les prêts ont été consentis par un syndicat bancaire et d'autres prêteurs institutionnels.

Les taux d'intérêt varient en fonction des divers instruments de financement dont les échéances vont de 1 jour à 180 jours. Les taux d'intérêt dépendent également du ratio d'endettement de la Société, un moindre endettement conduisant à des conditions plus favorables.

Pour les avances en dollars américains, la Société peut opter pour un taux d'intérêt fondé sur les taux de base américains (3,25 % au 30 novembre 2016) majoré d'au plus 2,25 % ou pour un taux fondé sur le LIBOR majoré d'au plus 3,25 %. Pour les avances en dollars canadiens, la Société peut opter pour un taux d'intérêt fondé sur le taux directeur canadien tel qu'établi par La Banque Toronto-Dominion du Canada (2,70 % au 30 novembre 2016) majoré d'au plus 2,25 % ou pour un taux fondé sur celui des acceptations bancaires majoré d'au plus 3,25 %.

Les facilités comportent certains engagements financiers que la Société doit respecter, notamment un ratio dette-bénéfices avant intérêt, impôts et amortissement ainsi qu'un ratio de couverture des charges fixes. Au 30 novembre 2016, la Société respectait ces conditions restrictives.

Des frais de 2 674 \$ ont été engagés en lien avec ces nouvelles facilités. Ces frais ont été capitalisés dans la dette à long terme et seront amortis selon la méthode du taux d'intérêt effectif.

Facilité de crédit renouvelable

La Société peut, à son gré, tirer des avances en dollars canadiens ou en dollars américains sur sa facilité de crédit renouvelable. La facilité échoit le 21 juillet 2020 et doit être entièrement remboursée à cette date. Au 30 novembre 2016, la Société avait tiré 53 800 \$US (72 255 \$CA) et choisi de payer l'intérêt en fonction du taux LIBOR majoré d'une marge applicable.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés retraités

Exercices clos les 30 novembre 2016 et 2015

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

14. Facilités de crédit (suite)

Facilité de crédit à terme

La facilité de crédit à terme est remboursable à raison de versements trimestriels de 2 187 \$ à compter du 30 novembre 2016. Le résidu du solde en capital est remboursé à l'échéance de l'emprunt, le 21 juillet 2019. Au 30 novembre 2016, un montant de 10 000 \$ avait été remboursé sur la facilité et, par conséquent, le montant de la facilité a été réduit à 165 000 \$, lequel a été entièrement prélevé par la Société. La Société a choisi de payer l'intérêt en fonction du taux des acceptations bancaires.

15. Provisions

Les provisions comprennent les montants suivants :

	2016	2015
	\$	\$
	Retraité (note 33)	
Litiges et différends	1 768	1 329
Établissements fermés	873	804
	2 641	2 133
Passifs liés aux cartes-cadeaux et aux programmes de fidélisation	76 909	1 335
Total	79 550	3 468

La provision pour litiges et différends représente la meilleure estimation de la direction à l'égard du dénouement des litiges et différends qui sont en cours à la date de l'état de la situation financière. Cette provision comporte plusieurs éléments; en raison de sa nature, le moment du règlement de cette provision est inconnu, la Société n'ayant aucun contrôle sur le déroulement des litiges.

Les créiteurs relatifs aux établissements fermés représentent principalement les montants que la Société s'attend à devoir déboursier pour résilier les contrats de location des établissements non performants ou fermés. Les négociations avec les divers intervenants sont en général de courte durée et devraient se régler dans un délai de quelques mois après la comptabilisation de la provision.

Les provisions pour litiges et différends et pour établissements fermés ci-dessus comprennent un montant de 830 \$ (2015 – 229 \$) inutilisé et repris en résultat. Les provisions utilisées au cours de l'exercice comprennent un montant de 1 690 \$ (2015 – 1 269 \$) au titre des litiges et différends et des établissements fermés; cette somme a servi au règlement d'un litige et à la résiliation des contrats de location d'établissements fermés.

Les ajouts au cours de la période comprennent un montant de 3 028 \$ (2015 – 2 317 \$) au titre des provisions pour litiges et différends et pour établissements fermés. De ce montant, une tranche de 1 421 \$ se rapporte à l'acquisition de Kahala Brands Ltd. Le reste de l'augmentation reflète les nouvelles informations obtenues par la direction.

Les passifs liés aux cartes-cadeaux et aux programmes de fidélisation représentent le solde estimé des cartes-cadeaux et des points en circulation à la date de l'état de la situation financière. Le moment de la reprise de cette provision dépend du comportement des consommateurs et est, par conséquent, hors du contrôle de la Société. Au cours de l'exercice, le passif lié aux cartes-cadeaux s'est accru de 70 603 \$ à la suite de l'acquisition de Kahala Brands Ltd et de BF Acquisition Holdings, LLC.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés retraités

Exercices clos les 30 novembre 2016 et 2015

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

16. Produits différés et dépôts

	2016	2015
	\$	\$
Dépôts liés aux droits de franchise	5 953	2 633
Loyers non acquis	3 431	—
Apports des fournisseurs et autres réductions	11 177	3 027
	20 561	5 660
Tranche à court terme	(18 080)	(5 660)
	2 481	—

17. Dette à long terme

	2016	2015
	\$	\$
	Retraité (note 33)	
Retenues sur acquisition d'Extreme Brandz, ne portant pas intérêt; obligations réglées en octobre 2016 pour un montant de 2 220 \$ (note 25)	—	4 430
Indemnités de résiliation de contrats, ne portant pas intérêt, payables en dollars américains selon la performance de certains établissements	72	88
Retenues sur acquisition de Café Dépôt, ne portant pas intérêt, remboursées en octobre 2016	—	1 021
Crédit vendeur sur acquisition de Madisons, portant intérêt au taux de 7,00 %, réglé en septembre 2016 pour un montant de 812 \$ (note 25)	—	937
Retenues sur acquisition de Manchu Wok, ne portant pas intérêt, remboursables en décembre 2016	620	1 216
Retenues sur acquisition de Big Smoke Burger, ne portant pas intérêt, remboursables en septembre 2018	276	264
Retenues sur acquisition de Kahala Brands Ltd, ne portant pas intérêt, remboursables en juillet 2017, 2018 et 2019 et en août 2020, actualisées selon un taux de 7,25%	16 680	—
Emprunts ne portant pas intérêt, remboursables en 2017	171	—
Facilité de crédit renouvelable, remboursable à un syndicat de prêteurs (note 14), échéant en juillet 2020	72 255	—
Emprunt à terme remboursable à un syndicat de prêteurs (note 14) par versements trimestriels de 2 187 \$, échéant en juillet 2019	165 000	—
Frais de financement rattachés aux facilités de crédit renouvelable et à terme, amortis selon la méthode du taux d'intérêt effectif	(2 397)	—
	252 677	7 956
Tranche à court terme	(15 041)	(6 344)
	237 636	1 612

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés retraités

Exercices clos les 30 novembre 2016 et 2015

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

18. Capital-actions

Capital-actions autorisé d'un nombre illimité d'actions ordinaires, sans valeur nominale.

	2016		2015	
	Nombre	Montant	Nombre	Montant
		\$		\$
Solde au début et à la fin de l'exercice	21 374 497	114 545	19 120 567	19 792

Le 26 juillet 2016, dans le cadre de l'acquisition de Kahala Brands Ltd, 2 253 930 actions ont été émises en tant que contrepartie du prix d'achat. Ces actions ont été évaluées à 94 753 \$ à la clôture de la transaction (note 7).

19. Options sur actions

La Société a la possibilité d'accorder des options sur actions ordinaires, à la discrétion du conseil d'administration, aux administrateurs, employés, membres de la haute direction et consultants. Au 30 novembre 2016, 500 000 actions ordinaires étaient disponibles pour émission en vertu du régime d'options sur actions. Aucune option n'était en circulation aux 30 novembre 2016 et 2015.

20. Bénéfice par action

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

	2016	2015
Nombre moyen pondéré quotidien d'actions ordinaires	19 908 827	19 120 567

21. Instruments financiers

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

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés retraités

Exercices clos les 30 novembre 2016 et 2015

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

21. Instruments financiers (suite)

Juste valeur des instruments financiers comptabilisés

Le tableau suivant présente les justes valeurs des instruments financiers comptabilisés obtenues au moyen des méthodes d'évaluation et des hypothèses décrites ci-dessous :

	2016		2015	
	Valeur comptable	Juste valeur	Valeur comptable	Juste valeur
	\$	\$	\$	\$
Actifs financiers				
Trésorerie	36 260	36 260	33 417	33 417
Débiteurs	36 106	36 106	18 734	18 734
Prêts à recevoir	8 004	8 004	457	457
Dépôts	1 587	1 587	242	242
Passifs financiers				
Lignes de crédit	—	—	6 300	6 300
Créditeurs et charges à payer	48 808	48 808	24 361	24 361
Dette à long terme	252 677	252 677	7 956	7 956

Détermination de la juste valeur

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

Trésorerie, débiteurs, créditeurs et charges à payer – La valeur comptable se rapproche de la juste valeur en raison de l'échéance à court terme de ces instruments financiers.

Prêts à recevoir – Les prêts à recevoir portent généralement intérêt aux taux du marché; la direction estime donc que leur valeur comptable se rapproche de leur juste valeur.

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.

Politiques en matière de gestion des risques

La Société est exposée à divers risques liés à ses actifs et à ses passifs financiers. L'analyse qui suit présente une évaluation des risques au 30 novembre 2016.

Risque de crédit

La Société est exposée au risque de crédit principalement en raison de ses créances clients. Les montants figurant à l'état consolidé retraité de la situation financière sont présentés après déduction des provisions pour créances douteuses, que la direction de la Société estime en fonction de l'expérience passée et de son analyse de la situation particulière de la contrepartie. La Société estime que le risque de crédit lié à ses débiteurs est limité pour les raisons suivantes :

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés retraités

Exercices clos les 30 novembre 2016 et 2015

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

21. Instruments financiers (suite)

Politiques en matière de gestion des risques (suite)

Risque de crédit (suite)

- Sauf pour ce qui est des montants à recevoir des franchises établies dans d'autres pays, la Société s'appuie sur une vaste clientèle répartie surtout au Canada et aux États-Unis, ce qui limite son risque de crédit.
- La Société inscrit une provision pour créances douteuses lorsque la direction estime que les montants que la Société devrait recouvrer sont inférieurs au montant réel du débiteur.

Le risque de crédit lié à la trésorerie est limité du fait que la Société investit ses liquidités excédentaires dans des instruments financiers de première qualité, auprès de contreparties solvables.

Le risque de crédit lié aux prêts à recevoir est semblable à celui lié aux débiteurs. Une provision pour créances douteuses s'élevant à 906 \$ (2015 – 11 \$) est présentement comptabilisée à l'égard des prêts à recevoir.

Risque de change

Le risque de change représente l'exposition de la Société à une baisse ou à une hausse de la valeur de ses instruments financiers en raison de la variation des taux de change. Ce sont principalement ses ventes réalisées en devises étrangères qui exposent la Société au risque de change. Les établissements de la Société situés aux États-Unis et à l'étranger utilisent le dollar américain comme monnaie fonctionnelle. L'exposition de la Société au risque de change découle principalement de la trésorerie, des débiteurs, de la dette à long terme libellée en dollars américains, d'autres éléments du fonds de roulement et des obligations financières de ses établissements aux États-Unis.

Le risque associé aux variations du taux de change du dollar américain est jugé minimal, puisque ces variations sont largement compensées par l'exploitation autonome des entités américaines de la Société.

Au 30 novembre 2016, la Société disposait d'une trésorerie en dollars américains s'élevant à 27 277 \$ CA ; elle comptait des débiteurs d'un montant net de 18 166 \$ CA et des créditeurs d'un montant net de 93 184 \$ CA (1 511 \$ CA, 874 \$ CA et 954 \$ CA respectivement au 30 novembre 2015). La Société disposait également d'une facilité de crédit renouvelable libellée en dollars américains de 72 255 \$ CA et avait une dette à long terme américaine de 16 832 \$ CA, incluant la retenue sur l'acquisition de Kahala Brands Ltd et une partie de la retenue payable incluse dans l'impôt sur le résultat à payer de 12 079 \$ CA. Toutes autres variables demeurant constantes, une augmentation éventuelle de 1 % des taux de change du dollar canadien donnerait lieu à une variation de 1 489 \$ (2015 – 15 \$) du résultat net ou des autres éléments du résultat global.

Le bénéfice net aux États-Unis totalise 5 905 \$ CA. Une variation de 1 % des taux de change donnerait lieu à un profit ou à une perte de 59 \$ CA pour la Société.

Le 22 juin 2016, la Société a conclu avec l'International Swaps & Derivatives Association, Inc. (ISDA) un contrat exécutoire portant sur une somme de 200 000 \$ US convertible au taux de change de 1,281. Ce contrat a pris fin le 25 juillet 2016 ; à cette date, un profit de change de 7 980 \$ a été réalisé du fait de variations favorables du change.

Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt représente l'exposition de la Société à des baisses ou à des hausses de la valeur de ses instruments financiers en raison de la variation des taux d'intérêt. La Société est exposée au risque de flux de trésorerie en raison de la fluctuation des taux d'intérêt applicables à ses obligations financières à taux variable.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés retraités

Exercices clos les 30 novembre 2016 et 2015

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

21. Instruments financiers (suite)

Politiques en matière de gestion des risques (suite)

Risque de taux d'intérêt (suite)

De plus, lors du refinancement d'un emprunt, tout dépendant de la disponibilité des fonds sur le marché et de la perception qu'a le prêteur du risque présenté par la Société, la majoration qui s'applique aux taux de référence comme le LIBOR ou les taux directeurs pourrait varier et de ce fait, avoir une incidence directe sur le taux d'intérêt payable par la Société.

La dette à long terme découle principalement des acquisitions d'actifs à long terme et des regroupements d'entreprises. La Société est exposée au risque de taux d'intérêt en raison de sa facilité de crédit renouvelable et de sa facilité de crédit à terme, toutes deux contractées pour financer des acquisitions de la Société. Les deux facilités portent intérêt à un taux variable et, par conséquent, la charge d'intérêts pourrait devenir plus importante. Une somme de 237 255 \$ (2015 – 6 300 \$) était tirée sur les facilités de crédit au 30 novembre 2016. Une augmentation de 100 points de base du taux préférentiel de la banque donnerait lieu à une augmentation de 2 373 \$ par année (2015 – 63 \$) de la charge d'intérêts sur l'encours de la facilité de crédit.

Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque que la Société se trouve incapable de faire face à ses obligations financières à échéance. La Société a des obligations contractuelles et fiscales ainsi que des passifs financiers; elle est en conséquence exposée au risque de liquidité. Ce risque peut naître, par exemple, d'une désorganisation du marché ou d'un manque de liquidités. La Société conserve des facilités de crédit afin de s'assurer qu'elle dispose de fonds suffisants pour respecter ses obligations financières actuelles et futures à un coût raisonnable.

Au 30 novembre 2016, la Société disposait de facilités de crédit renouvelables autorisées dont les limites sont respectivement de 165 000 \$ et de 150 000 \$ pour s'assurer qu'elle disposera de fonds suffisants pour répondre à ses obligations financières. Les conditions de ces facilités de crédit renouvelables sont décrites à la note 14.

Le tableau qui suit présente les échéances contractuelles des passifs financiers au 30 novembre 2016 (**retraité Note 33**) :

	Valeur comptable	Flux de trésorerie contractuels	Entre 0 et 6 mois	Entre 6 et 12 mois	Entre 12 et 24 mois	Par la suite
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Créditeurs et charges à payer	48 808	48 808	48 808	—	—	—
Dette à long terme	252 677	259 918	5 144	11 549	16 233	226 992
Intérêts sur la dette à long terme ¹	s.o	20 923	3 658	3 589	6 971	6 705
	301 485	329 649	57 610	15 138	23 204	233 697

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

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés retraités

Exercices clos les 30 novembre 2016 et 2015

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

22. Informations sur le capital

En ce qui concerne la gestion de son capital, la Société vise les objectifs suivants :

- a) Préserver la capacité de la Société d'obtenir du financement au besoin;
- b) Procurer à ses actionnaires un rendement satisfaisant;
- c) Conserver une certaine souplesse financière afin d'avoir accès à du capital si elle devait procéder à de nouvelles acquisitions.

D'après la définition de la Société, le capital se compose des éléments suivants :

- a) Capitaux propres;
- b) Dette à long terme, y compris la tranche à court terme;
- c) Produits différés, y compris la tranche à court terme;
- d) Trésorerie.

La stratégie financière de la Société vise à permettre à celle-ci de conserver une structure de capital souple adaptée aux objectifs énoncés plus haut et de réagir aux changements du contexte économique et des types de risques associés aux actifs sous-jacents. La Société peut investir dans des placements à long terme ou des placements à court terme, en fonction de ses besoins de liquidités.

La Société surveille son capital en fonction du ratio d'endettement. Le tableau ci-dessous présente les valeurs de ce ratio aux 30 novembre 2016 et 2015 :

	2016	2015
	\$	\$
Emprunts	541 784	56 178
Capitaux propres	310 866	169 209
Ratio d'endettement	1,74	0,33

La hausse du ratio d'endettement est liée à la nouvelle structure de financement mise en place pour l'acquisition de Kahala Brands Ltd. Le maintien d'un faible ratio d'endettement est une priorité pour préserver la capacité de la Société à obtenir du financement à un coût raisonnable pour de futures acquisitions. MTY prévoit rembourser l'encours de la facilité de crédit sur une période relativement courte, au moyen des flux de trésorerie attendus des établissements américains nouvellement acquis et de ses flux de trésorerie actuels au Canada.

Selon les conditions de ses facilités de crédit, la Société est soumise à un ratio de la dette par rapport au BAIIA maximal de 4:1 jusqu'au 20 juillet 2017 ; le ratio d'endettement maximal est réduit par la suite.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés retraités

Exercices clos les 30 novembre 2016 et 2015

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

23. Produits

Les produits de la Société se composent des éléments suivants :

	2016	2015 ¹
	\$	\$
	Retraité (Note 33)	
Redevances	75 466	54 714
Droits de franchise et frais de transfert	8 234	5 430
Loyers	3 178	3 984
Vente de biens, y compris les produits tirés d'activités de construction	71 738	57 612
Autres revenus de franchisage	28 773	21 502
Autres	3 886	1 961
	191 275	145 203

¹ Certains chiffres ont été reclassés afin que leur présentation soit conforme à celle de l'exercice considéré. À l'exercice précédent, les produits de cartes-cadeaux et frais de transferts étaient inclus dans la catégorie « Autres » produits.

24. Charges opérationnelles

Le tableau suivant présente une ventilation des charges opérationnelles :

	2016	2015
	\$	\$
	Retraité (note 33)	
Coût des marchandises vendues et louées	53 507	49 472
Salaires et avantages	45 282	31 426
Frais de consultation et honoraires professionnels	9 343	4 983
Frais rattachés aux cartes-cadeaux	3 091	—
Redevances	768	1 083
Autres ¹	13 443	7 557
	125 434	94 521

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

25. Autres produits

Les autres produits comprennent les éléments suivants :

Notes	2016	2015	
	\$	\$	
Profit réalisé sur dérivé de change	21	7 980	—
Gain réalisé à la dissolution d'un contrat relatif à Taco Time lors de l'acquisition de Kahala Brands Ltd	7	3 644	—
Profit réalisé au règlement des retenues relatives à l'acquisition de Extreme Brands	17	2 210	—
Profit réalisé au règlement des retenues relatives à l'acquisition de Madisons	17	125	—
	13 959	—	

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés retraités

Exercices clos les 30 novembre 2016 et 2015

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

26. Contrats de location simple

Les locaux loués par la Société en tant que preneur aux fins de ses activités d'exploitation font l'objet de contrats de location simple dont la durée initiale est généralement comprise entre cinq et dix ans. La Société ne dispose d'une option d'achat des locaux pour aucun de ses contrats de location simple.

La Société a conclu divers contrats de location à long terme et a sous-loué à des franchisés indépendants la quasi-totalité de ses locaux selon des modalités identiques à celles prévues au contrat de location initial. Le tableau suivant présente les loyers minimums à payer, à l'exclusion des charges locatives et des frais d'indexation, et du montant du loyer additionnel à payer selon un pourcentage du chiffre d'affaires, en vertu des contrats de location :

	Engagements locatifs	Sous-location	Montant net des engagements
	\$	\$	\$
2017	134 730	124 439	10 291
2018	113 715	105 200	8 515
2019	99 074	92 047	7 027
2020	84 808	78 675	6 133
2021	72 812	67 558	5 254
Par la suite	216 418	203 441	12 977
	721 557	671 360	50 197

Les paiements comptabilisés en charges nettes au cours de l'exercice clos le 30 novembre 2016 s'élevaient à 14 097 \$ (2015 – 9 639 \$).

Les contrats de location de la Société en tant que bailleur portent sur des locaux loués par la Société ou dont elle est propriétaire et leur durée est comprise entre cinq et dix ans. Certains contrats sont assortis d'une option de prolongation de la durée de l'entente pour des périodes allant de un an à 15 ans. Aucun contrat ne comporte de clause permettant au locataire ou au sous-locataire d'acquérir le bien.

Au cours de l'exercice, la Société a perçu des revenus locatifs s'élevant à 3 178 \$ (2015 – 3 984 \$).

La Société a comptabilisé un passif de 873 \$ (804 \$ au 30 novembre 2015) au titre des contrats de location visant des locaux qu'elle n'exploite plus, mais pour lesquels elle conserve les obligations prévues dans l'entente de location (note 15).

27. Garantie

La Société a fourni des garanties consistant en des lettres de crédit d'un montant de 1 846 \$ (66 \$ au 30 novembre 2015).

28. Passifs éventuels

La Société est partie à certaines poursuites judiciaires dans le cadre de ses activités courantes. L'estimation faite par la Société du montant lié au dénouement de ces poursuites est présentée à la note 15. Le calendrier d'éventuelles sorties de trésorerie échappe au contrôle de la Société et demeure par conséquent incertain.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés retraités

Exercices clos les 30 novembre 2016 et 2015

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

29. Impôt sur le résultat

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

	2016		2015	
	\$	%	\$	%
Taux d'imposition combiné au Canada	18 477	26,9	9 622	26,8
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :				
Écart entre les taux d'imposition prévus par la loi au Canada et à l'étranger	(598)	(0,9)	—	—
Partie non imposable des gains en capital	(1 570)	(2,3)	(229)	(0,7)
Différences permanentes	(1 192)	(1,7)	24	0,1
Utilisation des pertes en capital et des pertes autres qu'en capital pour lesquelles aucun actif d'impôt n'a été comptabilisé	(1 109)	(1,6)	—	—
Pertes subies par une filiale pour laquelle aucun actif d'impôt sur le résultat différé n'a été constaté	224	0,3	218	0,6
Variation de l'impôt exigible et de l'impôt différé attribuable au change	—	—	26	0,1
Variation des taux de l'impôt sur le résultat différé	65	0,1	—	—
Ajustement apporté aux provisions de l'exercice précédent	(149)	(0,2)	25	0,1
Autres – montant net	(329)	(0,5)	(6)	(0,0)
Charge d'impôt sur le résultat	13 819	20,1	9 680	27,0

Le tableau qui suit présente les variations de l'impôt sur le résultat différé au cours de l'exercice :

	30 novembre	Comptabilisé			30 novembre
	2015	au résultat	Acquisition	Change	2016
	\$	\$	\$	\$	\$
Actifs (passifs) d'impôt différé nets liés aux :		Retraité (note 33)	Retraité (note 33)		Retraité (note 33)
Immobilisations corporelles	(411)	576	453	7	625
Débiteurs	—	(533)	2 001	32	1 500
Provisions	449	1 264	21 414	357	23 484
Dette à long terme	(95)	(190)	—	—	(285)
Pertes autres qu'en capital	423	(143)	—	—	280
Immobilisations incorporelles	(6 465)	(1 866)	(141 700)	(2 387)	(152 418)
Charges à payer	—	978	3 826	46	4 850
Produit différé	—	25	2 502	42	2 569
	(6 099)	111	(111 504)	(1 903)	(119 395)

Au 30 novembre 2016, aucune perte en capital ne pouvait être appliquée à l'encontre de gains en capital d'exercices ultérieurs et être reportée indéfiniment (2015 – 6 706 \$). L'économie d'impôt différé découlant de ces pertes en capital n'a pas été constatée.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés retraités

Exercices clos les 30 novembre 2016 et 2015

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

29. Impôt sur le résultat (suite)

Au 30 novembre 2016, des pertes autres qu'en capital s'élevant à environ 1 378 \$ (2015 – 1 241 \$) ont été comptabilisées dans l'une des filiales de la Société pour laquelle aucun actif d'impôt différé n'a été constaté.

La différence temporaire déductible rattachée à une participation dans une filiale pour laquelle aucun actif d'impôt différé n'a été constaté s'élève à 1 378 \$ (2015 – 321 \$).

30. Information sectorielle

Avant le troisième trimestre 2016, la Société répartissait ses activités dans quatre secteurs : des activités de franchisage, des activités d'exploitation d'établissements propriétaires, des activités de distribution et des activités de transformation des aliments. Ces secteurs à présenter avaient été établis en fonction des différences entre les types de produits ou services offerts par chacun.

Avec l'acquisition de Kahala Brands Ltd et l'expansion des activités de MTY aux États-Unis, il a été établi que ces secteurs d'exploitation ne reflétaient plus la méthode adoptée par la direction pour surveiller et évaluer les résultats. Sur la base de l'information fournie par la haute direction, la Société a conclu que deux secteurs géographiques principaux existent, à savoir le Canada et les États-Unis/l'International. Cette conclusion se fonde sur le mode de gestion des enseignes adopté par les chefs de l'exploitation respectifs de chaque territoire et sur la forme des rapports que leur transmettent les responsables d'enseigne pour rendre compte des résultats de leurs établissements.

Étant donné les changements apportés aux secteurs à présenter, les résultats de l'exercice précédent ont été retraités pour refléter la répartition sectorielle des activités susmentionnée.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés retraités

Exercices clos les 30 novembre 2016 et 2015

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

30. Information sectorielle (suite)

Le tableau ci-après présente un sommaire du rendement de chaque secteur géographique pour les périodes indiquées.

	Canada	États-Unis et International	Total 2016	Canada	États-Unis et International	Total 2015
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		Retraité (note 33)	Retraité (note 33)			
Produits opérationnels	139 507	51 768	191 275	137 761	7 442	145 203
Charges opérationnelles	86 654	38 780	125 434	89 752	4 769	94 521
	52 853	12 988	65 841	48 009	2 673	50 682
Autres charges						
Amortissement – immobilisations corporelles	1 399	666	2 065	1 471	64	1 535
Amortissement – immobilisations incorporelles	6 047	4 732	10 779	6 604	140	6 744
Intérêts sur la dette à long terme	3 152	703	3 855	436	—	436
Autres produits						
Profit (perte) de change latent(e)	3 197	1	3 198	73	(9)	64
Produits d'intérêts	261	26	287	144	—	144
Autres produits	10 315	3 644	13 959	—	—	—
Dépréciation d'immobilisations incorporelles et du goodwill	—	—	—	(8 093)	—	(8 093)
Profit à la cession d'immobilisations corporelles	2 119	(19)	2 100	1 821	—	1 821
Bénéfice avant impôt	58 147	10 539	68 686	33 443	2 460	35 903
Impôt exigible	10 994	2 936	13 930	9 909	545	10 454
Impôt différé	1 781	(1 892)	(111)	(929)	155	(774)
Résultat net	45 372	9 495	54 867	24 463	1 760	26 223
Actif total	457 755	394 895	852 650	221 636	3 751	225 387
Passif total	279 472	262 312	541 784	53 233	2 945	56 178

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés retraités

Exercices clos les 30 novembre 2016 et 2015

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

31. Tableau des flux de trésorerie

Le tableau suivant présente les variations nettes des éléments hors trésorerie du fonds de roulement lié aux activités poursuivies :

	2016	2015
	\$	\$
	Retraité (Note 33)	
Débiteurs	(4 470)	(1 925)
Stocks	(540)	275
Prêts à recevoir	(1 104)	229
Charges payées d'avance et dépôts	(3 044)	767
Créditeurs et charges à payer	2 655	8 285
Provisions	7 551	415
	1 048	8 046

32. Transactions entre parties liées

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

Rémunération des principaux dirigeants

Le tableau ci-dessous présente la rémunération versée aux administrateurs et aux principaux dirigeants pour l'exercice indiqué :

	2016	2015
	\$	\$
Avantages à court terme	1 011	842
Jetons de présence des membres du conseil d'administration	51	42
Total de la rémunération des principaux dirigeants	1 062	884

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

En raison du nombre élevé d'actionnaires, il n'y a pas de partie exerçant le contrôle ultime de la Société. Le principal actionnaire de la Société est son chef de la direction, qui contrôle 23 % des actions en circulation.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés retraités

Exercices clos les 30 novembre 2016 et 2015

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

32. Transactions entre parties liées (suite)

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

	2016	2015
	\$	\$
Avantages à court terme	598	394
Total de la rémunération des personnes liées aux principaux dirigeants	598	394

33. Retraitement des résultats financiers

La direction de la Société a établi que la méthode utilisée pour calculer la juste valeur du passif lié aux cartes-cadeaux de Kahala au moment de l'acquisition de Kahala Brands Ltd. (note 7) était inadéquate, ce qui a donné lieu à d'autres inexactitudes dans l'établissement des produits et charges associés à ces cartes-cadeaux.

En se fondant sur des statistiques historiques d'utilisation, la Société a estimé que la valeur comptable du passif lié aux cartes-cadeaux repris approchait sa juste valeur et elle a continué à comptabiliser des produits relatifs aux droits abandonnés lorsque la probabilité que des cartes-cadeaux soient présentées pour paiement était jugée faible. Le passif lié aux cartes-cadeaux pris en charge aurait dû tenir compte des droits abandonnés futurs estimés. Donc, aucun produit tiré des droits abandonnés n'aurait dû être comptabilisé à l'égard du passif lié aux cartes-cadeaux repris après l'acquisition, à moins de changements quant aux profils d'utilisation prévus. Bien que l'écart entre la valeur comptable du passif lié aux cartes-cadeaux utilisée pour la répartition du prix d'achat et sa juste valeur ne soit pas significatif et n'ait pas à être retraité, les produits tirés des droits abandonnés comptabilisés à l'égard de ces cartes-cadeaux et les charges afférentes ont été incorrectement comptabilisés et devaient être retraités.

La Société a établi qu'une correction était nécessaire et a donc retraité ses états financiers consolidés aux 30 novembre 2016 et 2015 et pour les exercices clos à ces dates qui ont été précédemment présentés, ainsi que toutes les informations à fournir connexes. L'incidence de cette correction est la suivante:

- i) Un rajustement des produits tirés des droits abandonnés de 5 107 \$ comptabilisés à la suite de l'acquisition de Kahala Brands Ltd.
- ii) Un rajustement des charges différées liées aux cartes-cadeaux de 216 \$ incorrectement comptabilisées à la suite de l'acquisition de Kahala Brands Ltd.
- iii) Un rajustement pour tenir compte de l'incidence fiscale des ajustements apportés au bénéfice net avant impôt, dont 1 917 \$ étaient directement liés au retraitement et 1 919 \$ à la répartition du prix d'achat du fonds de roulement rajusté
- iv) Un rajustement de la répartition du prix d'achat de Kahala Brands Ltd. pour tenir compte du fonds de roulement final réglé au deuxième trimestre de 2017. Se reporter à la note 7 II).

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés retraités

Exercices clos les 30 novembre 2016 et 2015

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

33. Retraitement des résultats financiers (suite)

État consolidé des résultats

		Exercice clos le 30 novembre 2016		
		\$	\$	\$
		Retraité	Présenté auparavant	Retraitement
Produits	(i)	191 275	196 382	(5 107)
Charges				
Charges opérationnelles	(ii)	125 434	125 650	(216)
Amortissement – immobilisations corporelles		2 065	2 065	—
Amortissement – immobilisations incorporelles		10 779	10 779	—
Intérêts sur la dette à long terme		3 855	3 855	—
		142 133	142 349	(216)
Autres produits (charges)				
Profit de change latent		3 198	3 198	—
Produits d'intérêts		287	287	—
Autres produits		13 959	13 959	—
Dépréciation d'immobilisations incorporelles et du goodwill		—	—	—
Profit à la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		2 100	2 100	—
		19 544	19 544	—
Bénéfice avant impôt		68 686	73 577	(4 891)
Charge (économie) d'impôt sur le résultat				
Exigible		13 930	13 930	—
Différé	(iii)	(111)	1 806	(1 917)
		13 819	15 736	(1 917)
Résultat net		54 867	57 841	(2 974)
Résultat net attribuable aux :				
Propriétaires		54 421	57 395	(2 974)
Participations ne donnant pas le contrôle		446	446	—
		54 867	57 841	(2 974)
Bénéfice par action De base et dilué		2,73	2,88	

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés retraités

Exercices clos les 30 novembre 2016 et 2015

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

33. Retraitement des résultats financiers (suite)

État consolidé du résultat global

		Exercice clos le 30 novembre 2016		
		\$	\$	\$
		Retraité	Présenté auparavant	Retraitement
Résultat net	(i), (ii), (iii)	54 867	57 841	(2 974)
Éléments pouvant être reclassés ultérieurement en résultat net				
Profit latent provenant de la conversion des investissements dans des établissements à l'étranger				
		2 726	2 726	—
Autres éléments du résultat global				
		2 726	2 726	—
Total du résultat global				
		57 593	60 567	(2 974)
Total du résultat global attribuable aux :				
Propriétaires				
		57 147	60 121	(2 974)
Participations ne donnant pas le contrôle				
		446	446	—
		57 593	60 567	(2 974)

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés retraités

Exercices clos les 30 novembre 2016 et 2015

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

33. Retraitement des résultats financiers (suite)

État consolidé de la situation financière

		Au 30 novembre 2016		
		\$	\$	\$
		Retraité	Présenté auparavant	Retraitement et ajustement
Actifs				
À court terme				
Trésorerie		36 260	36 260	—
Débiteurs	(iv)	36 106	36 420	(314)
Stocks		3 298	3 298	—
Prêts à recevoir	(iv)	3 138	3 320	(182)
Charges payées d'avance et dépôts		7 900	7 900	—
		86 702	87 198	(496)
Prêts à recevoir		4 866	4 866	—
Immobilisations corporelles		14 087	14 087	—
Immobilisations incorporelles		526 067	526 067	—
Goodwill	(iv)	220 928	218 887	2 041
		852 650	851 105	1 545
Passifs et capitaux propres				
Passifs				
À court terme				
Ligne de crédit		—	—	—
Créditeurs et charges à payer	(iv)	48 808	44 288	4 520
Provisions	(i), (ii)	79 550	74 659	4 891
Passif d'impôt exigible		20 793	20 793	—
Produits différés et dépôts		18 080	18 080	—
Tranche à court terme de la dette à long terme		15 041	15 041	—
		182 272	172 861	9 411
Dette à long terme	(iv)	237 636	238 692	(1 056)
Produits différés et dépôts		2 481	2 481	—
Impôt différé	(iii), (iv)	119 395	123 231	(3 836)
		541 784	537 265	4 519

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés retraités

Exercices clos les 30 novembre 2016 et 2015

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

33. Retraitement des résultats financiers (suite)

État consolidé de la situation financière (suite)

		Au 30 novembre 2016		
		\$	\$	\$
		Retraité	Présenté auparavant	Retraitement
Capitaux propres				
Capitaux propres attribuables aux propriétaires				
Capital-actions		114 545	114 545	—
Surplus d'apport		481	481	—
Cumul des autres éléments du résultat global		2 615	2 615	—
Bénéfices non distribués	(i), (ii), (iii)	192 543	195 517	(2 974)
		310 184	313 158	(2 974)
Capitaux propres attribuables aux participations ne donnant pas le contrôle		682	682	—
		310 866	313 840	(2 974)
		852 650	851 105	1 545

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés retraités

Exercices clos les 30 novembre 2016 et 2015

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

33. Retraitement des résultats financiers (suite)

État consolidé des flux de trésorerie

		Au 30 novembre 2016		
		\$	\$	\$
		Retraité	Présenté auparavant	Retraitement
Activités opérationnelles				
Résultat net	(i),(ii), (iii)	54 867	57 841	(2 974)
Rajustements :				
Intérêts sur la dette à long terme		3 855	3 855	—
Amortissement – immobilisations corporelles		2 065	2 065	—
Amortissement – immobilisations incorporelles		10 779	10 779	—
Profit à la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		(2 100)	(2 100)	—
Profit de change latent		(4 675)	(4 675)	—
Profit réalisé sur dérivés de change		(7 980)	(7 980)	—
Profit réalisé au règlement de retenues		(2 335)	(2 335)	—
Profit réalisé à la dissolution d'un contrat relatif à Taco Time lors de l'acquisition de Kahala Brands Ltd.		(3 644)	(3 644)	—
Charge d'impôt sur le résultat	(iii)	13 819	15 736	(1 917)
Produits différés		(118)	(118)	—
		64 533	69 424	(4 891)
Remboursements d'impôt reçus		88	88	—
Impôt payé		(11 164)	(11 164)	—
Intérêts versés		(2 775)	(2 775)	—
Variation des éléments hors trésorerie du fonds de roulement	(i), (ii)	1 048	(3 843)	4 891
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles		51 730	51 730	—

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés retraités

Exercices clos les 30 novembre 2016 et 2015

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

34. Événements postérieurs

Le 9 décembre 2016, la Société a annoncé l'acquisition de 60 % des actifs de La Diperie pour un prix d'achat de 923 \$, dont 823 \$ ont été réglés en trésorerie. À la clôture, La Diperie exploitait cinq établissements au Canada.

Le 17 janvier 2017, la Société a approuvé un dividende trimestriel de 0,115 \$ par action ordinaire. Les dividendes ont été payés le 15 février 2017 et se sont élevés à 2 458 \$.

Le 1^{er} février 2017, la Société a vendu ses droits de franchise exclusifs au Canada de Yogen Früz pour une contrepartie de 750 \$.

Le 12 avril 2017, la Société a attribué 200 000 options. La juste valeur des options sur actions attribuées était de 14,69 \$ par option. Ces options sont assorties d'une condition de service aux fins de l'acquisition des droits et, sauf la première année, les droits seront acquis au prorata sur la période de service. Ces options expireront le 11 avril 2027.

Le 17 avril 2017, la Société a approuvé un dividende trimestriel de 0,115 \$ par action ordinaire. Les dividendes ont été payés le 15 mai 2017 et se sont élevés à 2 458 \$.

Le 19 avril 2017, la Société a acquis la participation ne donnant pas le contrôle résiduelle dans 7687567 Canada inc. (Aliments Lucky 8) pour une contrepartie de 30 \$.

Le 8 mai 2017, la Société a annoncé qu'elle avait acquis les actifs de Steak Frites St-Paul et de Giorgio Ristorante pour une contrepartie de 467 \$, dont 347 \$ ont été réglés à même les fonds en caisse. À la clôture, six Giorgio Ristorante et neuf Steak Frites St-Paul étaient en exploitation. Tous les établissements se trouvent au Canada.

Le 9 juin 2017, la Société a annoncé l'acquisition des actifs de The Works Gourmet Burger Bistro. Le prix d'achat était de 8 200 \$, dont 7 137 \$ ont été réglés en trésorerie. À la clôture, 27 établissements étaient en exploitation, tous situés au Canada.

Le 16 juin 2017, la Société a annoncé l'acquisition de 80 % des actifs de Houston Avenue Bar & Grill (« Houston ») et de Industria Pizzeria + Bar (« Industria »). Le prix d'achat total était de 20 972 \$, dont 12 758 \$ ont été réglés en trésorerie. À la clôture, Houston et Industria exploitaient respectivement neuf et trois établissements, tous situés au Canada.

Le 17 juillet 2017, la Société a approuvé un dividende trimestriel de 0,115 \$ par action ordinaire. Les dividendes ont été payés le 15 août 2017 et se sont élevés à 2 458 \$.

Le 29 août 2017, la Société a modifié ses facilités de crédit existantes payables à un syndicat de prêteurs. Ainsi, le montant autorisé de la facilité de crédit renouvelable a été porté à 305 000 \$ (30 novembre 2016 – 150 000 \$) tandis que l'emprunt à terme existant, d'un montant de 154 716 \$ (30 novembre 2016 – 165 000 \$) a été annulé. Des coûts de transaction de 519 \$ ont été engagés; ils seront différés et amortis sur la durée résiduelle de quatre ans de la facilité de crédit renouvelable.

Au 31 août 2017, deux billets à recevoir de plusieurs porteurs de parts en date du 30 novembre 2016 et leurs débiteurs respectifs s'étaient dépréciés, s'élevant à 1 638 \$.

Le 29 septembre 2017, la Société a procédé à l'acquisition des actifs de Dagwoods Sandwichs et Salades (« Dagwoods ») pour une contrepartie totale 3 000 \$, dont 2 586 \$ ont été payés en trésorerie à la clôture, à même les fonds en caisse, le solde faisant l'objet d'une retenue. Dagwoods exploite actuellement 22 établissements canadiens.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés retraités

Exercices clos les 30 novembre 2016 et 2015

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

34 Événements postérieurs (suite)

Le 17 octobre 2017, la Société a approuvé un dividende trimestriel de 0,115 \$ par action ordinaire. Les dividendes ont été payés le 15 novembre 2017 et se sont élevés à 2 458 \$.

Le 1^{er} décembre 2017, la Société a complété l'acquisition de la totalité des participations dans les sociétés à responsabilité limitée CB Franchise Systems, LLC (« The Counter ») et Built Franchise Systems, LLC (« Built ») pour une contrepartie totale de 33 039 \$ (24 600 \$ US), dont 29 950 \$ (22 300 \$ US) ont été réglés en trésorerie, le solde faisant l'objet d'une retenue.