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

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2023 et 2022

Groupe d'Alimentation MTY inc.

États consolidés intermédiaires résumés des résultats

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2023 et 2022

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

(Non audités)

	Notes	Trimestres clos le 31 mai		Semestres clos le 31 mai	
		2023	2022	2023	2022
		\$	\$	\$	\$
Produits	16 et 18	305 219	162 518	591 222	303 012
Charges					
Charges d'exploitation	17 et 18	230 571	114 869	453 711	219 726
Amortissement – immobilisations corporelles et actifs au titre de droits d'utilisation	8 et 9	15 602	3 832	28 728	7 492
Amortissement – immobilisations incorporelles	10	8 911	7 176	17 847	14 206
Intérêts sur la dette à long terme		13 455	1 872	26 912	3 247
Charge d'intérêts nette se rapportant aux contrats de location	8	2 591	492	5 043	974
(Reprise de) perte de valeur – actifs au titre de droits d'utilisation	8	(30)	66	106	121
Perte de valeur – immobilisations corporelles	9	—	535	—	535
		271 100	128 842	532 347	246 301
Autres produits (charges)					
Profit (perte) de change réalisé et latent		329	684	(3 578)	1 549
Produits d'intérêts		428	74	619	148
(Perte) profit à la décomptabilisation/modification d'obligations locatives		(134)	425	(240)	822
Profit (perte) à la cession d'immobilisations corporelles		133	(140)	(994)	(187)
Réévaluation des passifs financiers et dérivés comptabilisés à la juste valeur	15	(432)	1 265	(839)	1 397
Perte à la réévaluation de la participation dans une coentreprise		—	—	—	(2 769)
		324	2 308	(5 032)	960
Bénéfice avant impôt		34 443	35 984	53 843	57 671
Charge d'impôt sur le résultat					
Exigible		6 295	7 397	8 784	13 337
Différé		(2 309)	(125)	(3 891)	(1 054)
		3 986	7 272	4 893	12 283
Résultat net		30 457	28 712	48 950	45 388
Résultat net attribuable aux :					
Propriétaires		30 359	28 619	48 746	45 256
Participations ne donnant pas le contrôle		98	93	204	132
		30 457	28 712	48 950	45 388
Résultat net par action	14				
De base		1,24	1,17	2,00	1,85
Dilué		1,24	1,17	1,99	1,85

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

Groupe d'Alimentation MTY inc.

États consolidés intermédiaires résumés du résultat global

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2023 et 2022

(En milliers de dollars canadiens)

(Non audités)

	Trimestres clos le 31 mai		Semestres clos le 31 mai	
	2023	2022	2023	2022
	\$	\$	\$	\$
Résultat net	30 457	28 712	48 950	45 388
Autres éléments du résultat global				
Éléments pouvant être reclassés ultérieurement en résultat net				
Conversion de devises				
(Perte latente) profit latent provenant de la conversion des investissements dans des établissements à l'étranger	(595)	(2 700)	9 389	(7 876)
Couverture de flux de trésorerie				
Variation de la juste valeur d'instruments financiers	4 706	—	4 706	—
Reclassement aux résultats du gain réalisé sur des instruments financiers	(604)	—	(604)	—
Charge d'impôt différé sur les écarts de change et la couverture de flux de trésorerie	(999)	—	(1 917)	—
	2 508	(2 700)	11 574	(7 876)
Total du résultat global	32 965	26 012	60 524	37 512
Total du résultat global attribuable aux :				
Propriétaires	32 867	25 919	60 320	37 380
Participations ne donnant pas le contrôle	98	93	204	132
	32 965	26 012	60 524	37 512

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

Groupe d'Alimentation MTY inc.

États consolidés intermédiaires résumés des variations des capitaux propres

Pour les semestres clos les 31 mai 2023 et 2022

(En milliers de dollars canadiens)

(Non audités)

	Réerves				Réserves totales	Bénéfices non distribués	Capitaux propres attribuables aux propriétaires	Capitaux propres attribuables aux participations ne donnant pas le contrôle	Total
	Capital- actions	Autres	Surplus d'apport	Cumul des autres éléments du résultat global (note 6)					
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	
Pour le semestre clos le 31 mai 2023									
Solde à l'ouverture du semestre	302 781	(850)	4 857	13 766	17 773	402 854	723 408	1 218	724 626
Résultat net	—	—	—	—	—	48 746	48 746	204	48 950
Autres éléments du résultat global	—	—	—	11 574	11 574	—	11 574	—	11 574
Total du résultat global							60 320	204	60 524
Dividendes	—	—	—	—	—	(12 207)	(12 207)	(183)	(12 390)
Rémunération à base d'actions	—	—	421	—	421	—	421	—	421
Solde à la clôture du semestre	302 781	(850)	5 278	25 340	29 768	439 393	771 942	1 239	773 181

	Réerves				Réserves totales	Bénéfices non distribués	Capitaux propres attribuables aux propriétaires	Capitaux propres attribuables aux participations ne donnant pas le contrôle	Total
	Capital- actions	Autres	Surplus d'apport	Cumul des autres éléments du résultat global (note 6)					
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	
Pour le semestre clos le 31 mai 2022									
Solde à l'ouverture du semestre	305 961	(850)	3 855	(21 320)	(18 315)	359 993	647 639	1 259	648 898
Résultat net	—	—	—	—	—	45 256	45 256	132	45 388
Autres éléments du résultat global	—	—	—	(7 876)	(7 876)	—	(7 876)	—	(7 876)
Total du résultat global							37 380	132	37 512
Actions rachetées et annulées (note 13)	(3 180)	—	—	—	—	(11 438)	(14 618)	—	(14 618)
Dividendes	—	—	—	—	—	(10 265)	(10 265)	(280)	(10 545)
Rémunération à base d'actions	—	—	554	—	554	—	554	—	554
Solde à la clôture du semestre	302 781	(850)	4 409	(29 196)	(25 637)	383 546	660 690	1 111	661 801

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

Groupe d'Alimentation MTY inc.

États consolidés intermédiaires résumés de la situation financière

Au 31 mai 2023 et au 30 novembre 2022

(En milliers de dollars canadiens)

(Non audités)

	Notes	31 mai 2023	30 novembre 2022
		\$	\$
Actifs			
À court terme			
Trésorerie		62 596	59 479
Débiteurs	7	85 956	78 099
Stocks		18 845	18 517
Actifs détenus en vue de la vente		2 196	2 111
Tranche à court terme des prêts à recevoir et autres créances		977	1 153
Tranche à court terme des créances liées à des contrats de location-financement	8	82 848	83 500
Actif d'impôt exigible		6 389	3 982
Tranche à court terme des actifs dérivés		4 934	—
Autres actifs		4 032	3 275
Charges payées d'avance et dépôts		16 559	14 540
		285 332	264 656
Prêts à recevoir et autres créances		2 634	3 289
Créances liées à des contrats de location-financement	8	253 115	255 276
Actifs liés aux coûts de contrats		7 195	6 455
Actifs d'impôt différés		213	224
Immobilisations corporelles	9	112 411	90 878
Actifs au titre de droits d'utilisation	8	173 542	159 706
Immobilisations incorporelles	10	1 143 512	1 015 271
Goodwill	11	711 428	529 548
		2 689 382	2 325 303
Passifs et capitaux propres			
Passifs			
À court terme			
Créditeurs et charges à payer		165 552	154 988
Provisions		2 606	1 490
Passifs au titre de cartes-cadeaux et programmes de fidélisation		138 128	127 458
Passif d'impôt exigible		3 820	9 813
Tranche à court terme des produits différés et dépôts		17 645	17 776
Tranche à court terme de la dette à long terme	12	11 491	9 530
Tranche à court terme des obligations locatives	8	114 986	114 437
		454 228	435 492
Dette à long terme	12	804 717	551 429
Obligations locatives	8	411 318	400 377
Produits différés et dépôts		52 841	48 405
Impôt sur le résultat différé		192 910	164 417
Autres passifs		187	557
		1 916 201	1 600 677

Groupe d'Alimentation MTY inc.

États consolidés intermédiaires résumés de la situation financière (suite)

Au 31 mai 2023 et au 30 novembre 2022

(En milliers de dollars canadiens)

(Non audités)

	Notes	31 mai 2023	30 novembre 2022
Capitaux propres		\$	\$
Capitaux propres attribuables aux propriétaires			
Capital-actions	13	302 781	302 781
Réserves		29 768	17 773
Bénéfices non distribués		439 393	402 854
		771 942	723 408
Capitaux propres attribuables aux participations ne donnant pas le contrôle		1 239	1 218
		773 181	724 626
		2 689 382	2 325 303

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

Approuvé par le conseil d'administration le 10 juillet 2023.

_____, administrateur

_____, administrateur

Groupe d'Alimentation MTY inc.

États consolidés intermédiaires résumés des flux de trésorerie

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2023 et 2022

(En milliers de dollars canadiens)

(Non audités)

Notes	Trimestres clos le 31 mai		Semestres clos le 31 mai	
	2023	2022	2023	2022
	\$	\$	\$	\$
Activités d'exploitation				
Résultat net	30 457	28 712	48 950	45 388
Rajustements :				
Intérêts sur la dette à long terme	13 455	1 872	26 912	3 247
Charge d'intérêts nette se rapportant aux contrats de location	8 2 591	492	5 043	974
Amortissement – immobilisations corporelles et actifs au titre de droits d'utilisation	8 et 9 15 602	3 832	28 728	7 492
Amortissement – immobilisations incorporelles	10 8 911	7 176	17 847	14 206
Perte de valeur – immobilisations corporelles	9 —	535	—	535
(Reprise de) perte de valeur – actifs au titre de droits d'utilisation	8 (30)	66	106	121
(Profit) perte de change latente ¹⁾	(329)	(684)	3 578	(1 549)
Perte (profit) à la décomptabilisation/modification d'obligations locatives	134	(425)	240	(822)
(Profit) perte à la cession d'immobilisations corporelles	(133)	140	994	187
Réévaluation des passifs financiers et dérivés comptabilisés à la juste valeur	15 432	(1 265)	839	(1 397)
Perte à la réévaluation de la participation dans une coentreprise	—	—	—	2 769
Charge d'impôt sur le résultat	3 986	7 272	4 893	12 283
Rémunération à base d'actions	209	275	421	554
	75 285	47 998	138 551	83 988
Impôt sur le résultat payé	(8 044)	(4 584)	(17 323)	(8 694)
Intérêts versés	(12 606)	(1 728)	(25 864)	(2 939)
Autres	1 227	315	(839)	(954)
Variation des éléments hors trésorerie du fonds de roulement	19 459	(11 946)	(1 476)	(2 515)
Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation	56 321	30 055	93 049	68 886
Activités d'investissement				
Contreparties liées aux acquisitions	5 —	—	(298 365)	(11 270)
Trésorerie acquise dans le cadre d'acquisitions et liée à un changement de contrôle	5 —	—	9 349	502
Acquisition d'immobilisations corporelles	9 (11 030)	(3 494)	(18 927)	(4 643)
Acquisition d'immobilisations incorporelles	10 (393)	(1 346)	(513)	(3 018)
Produit de la cession d'immobilisations corporelles	246	84	727	179
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	(11 177)	(4 756)	(307 729)	(18 250)

Groupe d'Alimentation MTY inc.

États consolidés intermédiaires résumés des flux de trésorerie (suite)

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2023 et 2022

(En milliers de dollars canadiens)

(Non audités)

	Trimestres clos le 31 mai		Semestres clos le 31 mai	
Notes	2023	2022	2023	2022
	\$	\$	\$	\$
Activités de financement				
Émission de dette à long terme	2 449	—	306 660	—
Remboursement de la dette à long terme	(26 812)	(12 077)	(56 414)	(22 195)
Paiements nets de loyers	(11 136)	(4 299)	(21 634)	(8 001)
Actions rachetées et annulées	—	—	—	(14 618)
Frais de financement capitalisés	(60)	—	(60)	—
Dividendes payés aux détenteurs de participations ne donnant pas le contrôle de filiales	(88)	—	(138)	(280)
Dividendes versés	(6 104)	(5 127)	(12 207)	(10 265)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(41 751)	(21 503)	216 207	(55 359)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	3 393	3 796	1 527	(4 723)
Effet des taux de change sur la trésorerie ¹⁾	482	(21)	1 590	(269)
Trésorerie au début de la période	58 721	52 464	59 479	61 231
Trésorerie à la fin de la période	62 596	56 239	62 596	56 239

¹⁾ Les montants de l'exercice précédent ont été retraités pour refléter un reclassement entre les flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation et l'effet des taux de change sur la trésorerie.

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

Table des matières

1. Description des activités	10
2. Base d'établissement	10
3. Modification comptable	12
4. Modifications comptables futures	12
5. Acquisitions d'entreprises	15
6. Cumul des autres éléments du résultat global	19
7. Débiteurs	19
8. Contrats de location	19
9. Immobilisations corporelles	23
10. Immobilisations incorporelles	24
11. Goodwill	25
12. Dette à long terme	25
13. Capital-actions	26
14. Résultat net par action	26
15. Instruments financiers	27
16. Produits	29
17. Charges d'exploitation	30
18. Information sectorielle	32
19. État consolidé intermédiaire résumé des flux de trésorerie	34

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2023 et 2022

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

(Non audités)

1. Description des activités

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

La Société a été constituée sous le régime de la *Loi canadienne sur les sociétés par actions* et est inscrite à la Bourse de Toronto (« TSX »). Son siège social se situe au 8210, route Transcanadienne, Ville Saint-Laurent (Québec).

2. Base d'établissement

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

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

La juste valeur est définie comme étant le prix qui serait reçu pour la vente d'un actif ou payé pour le transfert d'un passif lors d'une transaction normale entre des intervenants du marché à la date d'évaluation, que ce prix soit directement observable ou qu'il soit estimé selon une autre technique d'évaluation. Lorsqu'elle estime la juste valeur d'un actif ou d'un passif, la Société prend en compte les caractéristiques de l'actif ou du passif si c'est ce que feraient les intervenants du marché pour fixer le prix de l'actif ou du passif à la date d'évaluation. La juste valeur, aux fins de l'évaluation ou des informations à fournir dans les présents états financiers, est déterminée sur cette base, sauf en ce qui a trait :

- Aux opérations dont le paiement est fondé sur des actions qui entrent dans le champ d'application de la Norme internationale d'information financière (International Financial Reporting Standards, « IFRS ») 2, *Paiement fondé sur des actions*;
- Aux opérations de location qui entrent dans le champ d'application de IFRS 16, *Contrats de location*; et
- Aux évaluations qui présentent certaines similitudes avec la juste valeur, mais qui ne correspondent pas à la juste valeur, par exemple la valeur nette de réalisation dans la Norme comptable internationale (« IAS » pour International Accounting Standard) 2, *Stocks*, ou la valeur d'utilité dans IAS 36, *Dépréciation d'actifs*.

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

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

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

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2023 et 2022

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

(Non audités)

2. Base d'établissement (suite)

Déclaration de conformité

Les états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités de la Société ont été dressés conformément aux IFRS applicables à la préparation d'états financiers intermédiaires, dont IAS 34, *Information financière intermédiaire*, et selon les mêmes méthodes comptables que celles décrites dans les états financiers consolidés annuels de la Société pour l'exercice clos le 30 novembre 2022, préparés conformément aux IFRS publiées par l'International Accounting Standards Board (« IASB »), à l'exception :

- de la couverture et des instruments financiers dérivés tels que décrits ici-bas;
- des swaps de taux d'intérêt à taux fixe tels que décrits ici-bas; et
- d'IAS 37 tel que décrit dans la note 3 des présents états financiers.

Les présents états financiers ne comprennent pas toute l'information exigée en vertu des IFRS à l'égard d'états financiers complets. En conséquence, ils doivent être lus de pair avec les états financiers consolidés annuels de la Société pour l'exercice clos le 30 novembre 2022.

Le conseil d'administration a autorisé la publication des présents états financiers le 10 juillet 2023.

Couverture et instruments financiers dérivés

La Société applique les exigences générales de la comptabilité de couverture d'IFRS 9, *Instruments financiers*.

Swaps de taux d'intérêt à taux fixe

De temps à autre, la Société utilise des swaps de taux d'intérêt à taux fixe pour gérer le risque de taux d'intérêt lié aux tirages sur sa facilité de crédit. Lorsque les exigences générales de la comptabilité de couverture sont rencontrées, la Société considère ces swaps de taux d'intérêt à taux fixe comme des éléments de couverture des flux de trésorerie liés à la charge d'intérêts découlant de la facilité de crédit. Ainsi, les variations de la juste valeur de ces instruments financiers dérivés, qui sont inclus dans la tranche à court terme des actifs dérivés, sont comptabilisées dans les autres éléments du résultat global. Les gains et les pertes réalisés dans le cumul des autres éléments du résultat global sont reclassés dans les intérêts sur la dette à long terme sur les mêmes périodes, à mesure que la charge d'intérêts sur la dette à long terme sera imputée aux résultats.

Instruments financiers

Classement des passifs financiers

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

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2023 et 2022

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

(Non audités)

2. Base d'établissement (suite)

Instruments financiers (suite)

Classement des passifs financiers (suite)

Classement des passifs financiers :

Créditeurs et charges à payer	Coût amorti
Facilité de crédit renouvelable	Coût amorti
Indemnités de résiliation de contrat et retenues ne portant pas intérêt	Coût amorti
Contrepartie éventuelle relative à l'acquisition de Küto Comptoir à Tartares	JVRN
Contrepartie éventuelle relative à la participation de 70 % dans 11554891 Canada inc.	JVRN
Obligation de rachat d'une participation ne donnant pas le contrôle	JVRN
Obligation de rachat de la participation du partenaire dans 11554891 Canada inc.	JVRN
Instruments financiers dérivés	JVRN
	JVRN assujettie aux exigences de la comptabilité de couverture
Instruments financiers dérivés désignés comme couverture de flux de trésorerie	

Saisonnalité

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

3. Modification comptable

Méthode applicable à compter du 1^{er} décembre 2022

IAS 37, Provisions, passifs éventuels et actifs éventuels

En mai 2020, l'IASB a publié *Contrats déficitaires – Coût d'exécution du contrat (modifications d'IAS 37)* qui révisait la norme en ce qui a trait aux coûts qu'une société devrait inclure au titre du coût d'exécution d'un contrat pour déterminer si ce contrat est déficitaire. Les changements apportés par cette révision précisent que le « coût d'exécution d'un contrat » comprend les « coûts directement liés à ce contrat ». Les coûts directement liés au contrat peuvent consister soit dans les coûts marginaux d'exécution du contrat, soit dans l'imputation des autres coûts directement liés à l'exécution des contrats.

Les modifications d'IAS 37 sont appliquées depuis le 1^{er} décembre 2022 et n'ont entraîné aucun rajustement important.

4. Modifications comptables futures

Quelques nouvelles normes, interprétations et modifications de normes existantes ont été publiées par l'IASB, mais n'étaient pas encore en vigueur pour le trimestre et le semestre clos le 31 mai 2023; elles n'ont pas été appliquées dans le cadre de la préparation des présents états financiers.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2023 et 2022

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

(Non audités)

4. Modifications comptables futures (suite)

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

Norme	Publication	Prise d'effet pour la Société	Incidence
IAS 1, <i>Présentation des états financiers</i>	Janvier 2020, juillet 2020, février 2021 et octobre 2022	1 ^{er} décembre 2024	En évaluation
IAS 8, <i>Méthodes comptables, changements d'estimations comptables et erreurs</i>	Février 2021	1 ^{er} décembre 2023	En évaluation
IAS 12, <i>Impôts sur le résultat</i>	Mai 2021	1 ^{er} décembre 2023	En évaluation
IFRS 16, <i>Contrats de location</i>	Septembre 2022	1 ^{er} décembre 2024	En évaluation

IAS 1, *Présentation des états financiers*

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

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

En février 2021, l'IASB a publié *Informations à fournir sur les méthodes comptables (Modifications d'IAS 1 et de l'énoncé de pratiques en IFRS 2)*, dont les modifications visent à aider les préparateurs à déterminer les méthodes comptables à présenter dans leurs états financiers. Une entité doit désormais fournir des informations sur ses méthodes comptables significatives plutôt que sur ses principales méthodes comptables. Plusieurs paragraphes sont ajoutés pour expliquer comment une entité peut identifier des informations sur les méthodes comptables significatives et donner des exemples de cas où des informations sur les méthodes comptables sont susceptibles d'être significatives. Les modifications précisent aussi que des informations sur les méthodes comptables peuvent être significatives du fait de leur nature, même si les montants associés sont non significatifs; qu'elles sont significatives si elles sont nécessaires à la compréhension, par les utilisateurs, d'autres informations significatives contenues dans les états financiers; et que si une entité fournit des informations non significatives sur les méthodes comptables, ces informations ne doivent pas obscurcir des informations significatives sur les méthodes comptables.

En octobre 2022, l'IASB a publié *Classement d'un emprunt assorti de clauses restrictives (projet de modification d'IAS 1)* pour clarifier l'incidence qu'ont les conditions auxquelles une entité doit se conformer dans les douze mois suivant la date de clôture sur le classement d'un passif. Les modifications proposées modifient les dispositions mises en avant dans l'exposé-sondage *Classement d'un emprunt assorti de clauses restrictives* sur la manière dont une entité classe ses instruments d'emprunt et d'autres passifs financiers en tant que courants ou non courants dans des circonstances particulières : seules les clauses restrictives auxquelles l'entité doit se conformer à compter de la date de clôture ont une incidence sur le classement d'un passif en tant que courant ou non courant. De plus, une entité doit présenter de l'information dans les notes qui permet aux utilisateurs des états financiers de comprendre le risque, à savoir que les passifs non courants assortis de clauses restrictives pourraient devenir remboursables dans les douze mois suivants. Les modifications reportent aussi la date d'entrée en vigueur des modifications de 2020 au 1^{er} janvier 2024.

Les modifications d'IAS 1 s'appliquent aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2024. L'application anticipée est permise. La Société appliquera les modifications le 1^{er} décembre 2024.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2023 et 2022

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

(Non audités)

4. Modifications comptables futures (suite)

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

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

IAS 12, Impôts sur le résultat

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

IFRS 16, Contrats de location

En septembre 2022, l'IASB a publié *Obligation locative découlant d'une cession-bail (modifications d'IFRS 16)*. Les modifications précisent comment un vendeur-preneur doit comptabiliser ultérieurement les opérations de cession-bail qui satisfont aux exigences dans IFRS 15, *Produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des clients*, pour être comptabilisées comme des ventes. En vertu des modifications, un vendeur-preneur est tenu d'évaluer ultérieurement les obligations locatives découlant d'une cession-bail d'une manière qui ne comptabilise pas le montant du profit ou de la perte lié au droit d'utilisation conservé. Les nouvelles exigences n'empêchent pas un vendeur-preneur de comptabiliser en résultat net tout profit ou perte se rattachant à la résiliation partielle ou totale d'un contrat de location. Les modifications d'IFRS 16 s'appliquent aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2024. L'application anticipée est permise. La Société appliquera les modifications le 1^{er} décembre 2024.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2023 et 2022

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

(Non audités)

5. Acquisitions d'entreprises

I) Wetzel's Pretzels (2023)

Le 8 décembre 2022, l'une des filiales en propriété exclusive de la Société a complété l'acquisition de toutes les actions ordinaires émises et en circulation de COP WP Parent, Inc. (« Wetzel's Pretzels »), un franchiseur et exploitant de restaurants-minute du marché des collations établis dans 25 États américains ainsi qu'au Canada et au Panama. À la date d'acquisition, Wetzel's Pretzels exploitait 328 établissements franchisés et 38 établissements propriétaires. L'opération visait à diversifier l'offre de la Société aux États-Unis.

La transaction comportait un prix d'achat totalisant 284 721 \$ (209 632 \$ US), comme il est décrit ci-dessous. La sortie de trésorerie totale liée à l'acquisition de Wetzel's Pretzels s'est donc élevée à 275 403 \$ (202 772 \$ US). Dans le cadre de la transaction, la contrepartie comporte également un montant de 3 000 \$ US entiercé sous réserve de l'achèvement d'un contrat de location.

La Société n'a pas encore terminé son évaluation de la juste valeur de tous les actifs acquis et passifs pris en charge dans le cadre de l'acquisition de Wetzel's Pretzels. Les aspects les plus importants qui restent à finaliser ont trait à l'évaluation des immobilisations corporelles, des droits de franchise, de la marque de commerce et de l'impôt sur le revenu différé. Le tableau suivant présente donc l'évaluation provisoire par la direction de la juste valeur des actifs acquis et des passifs pris en charge. La détermination définitive des justes valeurs sera effectuée dans les 12 mois suivant la date d'acquisition. Par conséquent, les valeurs indiquées plus bas, y compris le goodwill, peuvent changer et ces changements peuvent être importants.

	Soldes présentés antérieurement	Ajustements	2023
			\$
Contrepartie versée :			
Prix d'achat	284 721	—	284 721
Contrepartie totale	284 721	—	284 721
Trésorerie	(9 318)	—	(9 318)
Contrepartie nette payée/sortie nette de trésorerie	275 403	—	275 403

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2023 et 2022

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

(Non audités)

5. Acquisitions d'entreprises (suite)

I) Wetzel's Pretzels (2023) (suite)

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

	Soldes présentés antérieurement	Ajustements	2023
			\$
Actifs nets acquis :			
Actifs à court terme			
Trésorerie	9 318	—	9 318
Débiteurs	1 364	—	1 364
Stocks	360	—	360
Tranche à court terme des prêts à recevoir et autres créances	61	—	61
Tranche à court terme des créances liées à des contrats de location-financement	2 529	—	2 529
Charges payées d'avance	1 028	—	1 028
	14 660	—	14 660
Prêts à recevoir et autres créances	807	—	807
Créances liées à des contrats de location-financement ¹⁾	8 552	132	8 684
Immobilisations corporelles	7 578	—	7 578
Actifs au titre de droits d'utilisation ¹⁾	16 082	2 358	18 440
Immobilisations incorporelles – Droits de franchise	42 783	—	42 783
Immobilisations incorporelles – Marque de commerce	92 358	—	92 358
Goodwill ²⁾	172 010	133	172 143
	354 830	2 623	357 453
Passifs à court terme			
Créditeurs et charges à payer	11 993	—	11 993
Passif lié aux cartes-cadeaux	134	—	134
Tranche à court terme des produits différés	1 117	—	1 117
Tranche à court terme des obligations locatives	4 908	—	4 908
	18 152	—	18 152
Obligations locatives ¹⁾	22 255	2 623	24 878
Impôt sur le résultat différé	29 697	—	29 697
Autres passifs	5	—	5
	70 109	2 623	72 732
Prix d'achat net	284 721	—	284 721

¹⁾ La Société a comptabilisé des ajustements aux soldes présentés à la répartition préliminaire du prix d'achat lors du trimestre précédent. Ces ajustements portent sur la juste valeur des créances liées à des contrats de location-financement, des actifs au titre de droits d'utilisation et des obligations locatives.

²⁾ Le goodwill est en partie déductible aux fins de l'impôt.

Les charges relatives aux frais connexes à l'acquisition s'élèvent à 920 \$.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2023 et 2022

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

(Non audités)

5. Acquisitions d'entreprises (suite)

I) Wetzel's Pretzels (2023) (suite)

Pour la période du 8 décembre 2022 au 31 mai 2023, la Société a comptabilisé dans les états consolidés intermédiaires résumés des résultats des produits de 39 092 \$ et un bénéfice net de 7 951 \$ attribuables à Wetzel's Pretzels.

Les informations pro forma non auditées présentées ci-dessous pour le semestre clos le 31 mai 2023 représentent les résultats d'exploitation de la Société si l'acquisition de Wetzel's Pretzels avait eu lieu le 1^{er} décembre 2022. Ces informations pro forma ne sont pas censées être représentatives des résultats qui auraient été obtenus pour la période indiquée ni de ceux qui pourraient être obtenus à l'avenir.

	2023
	\$
Produits	593 213
Résultat net	50 293

II) Sauce Pizza and Wine (2023)

Le 15 décembre 2022, l'une des filiales en propriété exclusive de la Société a acquis les actifs de Sauce Pizza and Wine, un exploitant de restaurants à service rapide de l'État de l'Arizona aux États-Unis. À la date d'acquisition, Sauce Pizza and Wine exploitait 13 établissements propriétaires. L'opération visait à diversifier l'offre de la Société aux États-Unis.

La transaction comportait un prix d'achat totalisant 15 228 \$ (11 165 \$ US) et une retenue sur acquisition de 1 089 \$ (798 \$ US), comme il est décrit ci-dessous. La sortie de trésorerie totale liée à l'acquisition de Sauce Pizza and Wine s'est donc élevée à 13 613 \$ (9 980 \$ US).

La Société n'a pas encore terminé son évaluation de la juste valeur de tous les actifs acquis et passifs pris en charge dans le cadre de l'acquisition de Sauce Pizza and Wine. Les aspects les plus importants qui restent à finaliser ont trait à l'évaluation des immobilisations corporelles, de la marque de commerce et du passif lié aux cartes-cadeaux. Le tableau suivant présente donc l'évaluation provisoire par la direction de la juste valeur des actifs acquis et des passifs pris en charge. La détermination définitive des justes valeurs sera effectuée dans les 12 mois suivant la date d'acquisition. Par conséquent, les valeurs indiquées plus bas, y compris le goodwill, peuvent changer et ces changements peuvent être importants.

	2023
	\$
Contrepartie versée :	
Prix d'achat	15 228
Fonds de roulement	(473)
Trésorerie	31
Escompte sur retenue ne portant pas intérêt	(53)
Contrepartie totale	14 733
Trésorerie	(31)
Retenue	(1 089)
Contrepartie nette payée/sortie nette de trésorerie	13 613

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2023 et 2022

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

(Non audités)

5. Acquisitions d'entreprises (suite)

II) Sauce Pizza and Wine (2023) (suite)

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

	2023
	\$
Actifs nets acquis :	
Actifs à court terme	31
Trésorerie	250
Stocks	161
Charges payées d'avance	442
Immobilisations corporelles	5 212
Actifs au titre de droits d'utilisation	9 913
Immobilisations incorporelles – Marque de commerce	5 306
Goodwill ¹⁾	7 172
	28 045
Passifs à court terme	
Créditeurs et charges à payer	107
Passif lié aux cartes-cadeaux	3 155
Tranche à court terme des obligations locatives	1 661
	4 923
Obligations locatives	8 389
	13 312
Prix d'achat net	14 733

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

Les charges relatives aux frais connexes à l'acquisition s'élèvent à 176 \$.

Pour la période du 15 décembre 2022 au 31 mai 2023, la Société a comptabilisé dans les états consolidés intermédiaires résumés des résultats des produits de 16 470 \$ et un bénéfice net de 685 \$ attribuables à Sauce Pizza and Wine.

L'acquisition de Sauce Pizza and Wine n'aurait pas eu un impact important sur les produits et le résultat d'exploitation de la Société pour le semestre clos le 31 mai 2023 si l'acquisition avait eu lieu le 1^{er} décembre 2022.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2023 et 2022

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

(Non audités)

6. Cumul des autres éléments du résultat global

Au 31 mai 2023, le cumul des autres éléments du résultat global de la Société lié à la couverture de flux de trésorerie s'établissait à 4 102 \$ (30 novembre 2022 – néant).

Au 31 mai 2023, le cumul des autres éléments du résultat global de la Société lié à la conversion de devises et à la charge d'impôt différé sur les écarts de change et la couverture de flux de trésorerie s'établissait à 21 238 \$ (30 novembre 2022 – 13 766 \$).

7. Débiteurs

Le tableau ci-après présente des renseignements sur les créances clients qui ne sont pas échues et qui sont en souffrance, ainsi que sur la provision pour pertes de crédit afférente :

	31 mai 2023	30 novembre 2022
	\$	\$
Total des débiteurs	94 795	85 193
Moins : provision pour pertes de crédit	8 839	7 094
Total des débiteurs, montant net	85 956	78 099
Desquels :		
Non échus	73 164	65 059
Échus depuis plus d'un jour, mais pas plus de 30 jours	2 489	2 513
Échus depuis plus de 31 jours, mais pas plus de 60 jours	1 475	1 841
Échus depuis plus de 61 jours	8 828	8 686
Total des débiteurs, montant net	85 956	78 099

8. Contrats de location

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

Les contrats de location et de sous-location sont généralement d'une durée de cinq à 10 ans lors de la signature. Certains contrats de location de la Société comportent une clause d'option d'achat des locaux.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2023 et 2022

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

(Non audités)

8. Contrats de location (suite)

Actifs au titre de droits d'utilisation

Le tableau suivant indique les valeurs comptables nettes des actifs au titre de droits d'utilisation par catégorie d'actifs sous-jacents et la variation au cours du semestre clos le 31 mai 2023 :

	Bureaux, établissements propriétaires et établissements fermés	Établissements faisant l'objet de sous-contrats d'exploitation	Autres	Total
	\$	\$	\$	\$
Solde au 30 novembre 2022	146 708	11 677	1 321	159 706
Ajouts	4 022	—	—	4 022
Ajouts rattachés aux acquisitions d'entreprises (note 5)	28 353	—	—	28 353
Amortissement	(17 456)	(673)	(289)	(18 418)
Perte de valeur	(106)	—	—	(106)
Décomptabilisation/modification des obligations locatives	(549)	—	(1)	(550)
Change	785	20	3	808
Autre	(273)	—	—	(273)
Solde au 31 mai 2023	161 484	11 024	1 034	173 542

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2023 et 2022

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

(Non audités)

8. Contrats de location (suite)

Créances liées à des contrats de location-financement

Le tableau suivant indique la valeur comptable des créances liées à des contrats de location-financement et les variations au cours du semestre clos le 31 mai 2023 :

	<u>2023</u>
	\$
Solde au 30 novembre 2022	338 776
Ajouts	11 424
Ajouts rattachés aux acquisitions d'entreprises (note 5)	11 213
Renouvellements et modifications de contrats de location	21 110
Résiliations de contrats de location	(4 035)
Autres ajustements	65
Produit d'intérêts ¹⁾	5 443
Quittances	(48 688)
Change	655
Solde au 31 mai 2023	335 963

¹⁾ Au cours du trimestre et du semestre clos le 31 mai 2023, la Société a comptabilisé des produits d'intérêts de 2 797 \$ et de 5 443 \$ respectivement (2022 – 2 551 \$ et 5 080 \$ respectivement) à l'égard des créances liées à des contrats de location-financement.

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

	<u>Créances liées à des contrats de location-financement</u>
	\$
Tranche à court terme	83 500
Tranche à long terme	255 276
30 novembre 2022	338 776
Tranche à court terme	82 848
Tranche à long terme	253 115
31 mai 2023	335 963

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2023 et 2022

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

(Non audités)

8. Contrats de location (suite)

Obligations locatives

Le tableau suivant indique la valeur comptable des obligations locatives et les variations au cours du semestre clos le 31 mai 2023 :

	<u>2023</u>
	\$
Solde au 30 novembre 2022	514 814
Ajouts	8 740
Ajouts rattachés aux acquisitions d'entreprises (note 5)	39 836
Renouvellements et modifications de contrats de location	26 352
Résiliations de contrats de location	(2 751)
Autres ajustements	(2 360)
Charge d'intérêts ¹⁾	10 486
Paiements	(70 322)
Change	1 509
Solde au 31 mai 2023	526 304

¹⁾ Au cours du trimestre et du semestre clos le 31 mai 2023, la Société a comptabilisé des charges d'intérêts de 5 388 \$ et de 10 486 \$ respectivement (2022 – 3 043 \$ et 6 054 \$ respectivement) à l'égard des obligations locatives.

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

	<u>Obligations locatives</u>
	\$
Tranche à court terme	114 437
Tranche à long terme	400 377
30 novembre 2022	514 814
Tranche à court terme	114 986
Tranche à long terme	411 318
31 mai 2023	526 304

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2023 et 2022

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

(Non audités)

9. Immobilisations corporelles

Coût	Terrains	Bâtiments	Améliorations locatives	Matériel	Matériel infor- matique	Matériel roulant	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au 30 novembre 2022	7 323	9 884	44 410	41 737	9 385	639	113 378
Ajouts	—	9	11 828	6 285	805	—	18 927
Cessions	—	(80)	(1 364)	(1 858)	(234)	(18)	(3 554)
Change	30	33	272	219	48	—	602
Ajouts rattachés aux acquisitions d'entreprises (note 5)	—	—	7 536	5 192	62	—	12 790
Solde au 31 mai 2023	7 353	9 846	62 682	51 575	10 066	621	142 143
Amortissement cumulé	Terrains	Bâtiments	Améliorations locatives	Matériel	Matériel infor- matique	Matériel roulant	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au 30 novembre 2022	—	2 092	6 963	9 399	3 674	372	22 500
Éliminations liées à la cession d'actifs	—	(80)	(1 304)	(1 502)	(233)	(18)	(3 137)
Change	—	1	13	30	15	—	59
Charge d'amortissement	—	210	5 054	3 799	1 205	42	10 310
Solde au 31 mai 2023	—	2 223	10 726	11 726	4 661	396	29 732
Valeurs comptables	Terrains	Bâtiments	Améliorations locatives	Matériel	Matériel infor- matique	Matériel roulant	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
30 novembre 2022	7 323	7 792	37 447	32 338	5 711	267	90 878
31 mai 2023	7 353	7 623	51 956	39 849	5 405	225	112 411

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2023 et 2022

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

(Non audités)

10. Immobilisations incorporelles

Coût	Droits de franchise et de franchise maîtresse	Marques de commerce	Droits de substitution	Listes de clients	Autres	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au 30 novembre 2022	388 314	805 780	1 199	13 698	13 602	1 222 593
Ajouts	—	—	—	—	513	513
Ajouts rattachés aux acquisitions d'entreprises (note 5)	42 783	97 664	—	—	—	140 447
Change	1 798	4 135	—	—	54	5 987
Solde au 31 mai 2023	432 895	907 579	1 199	13 698	14 169	1 369 540

Amortissement cumulé	Droits de franchise et de franchise maîtresse	Marques de commerce	Droits de substitution	Listes de clients	Autres	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au 30 novembre 2022	197 127	—	1 098	3 422	5 675	207 322
Change	841	—	—	—	18	859
Amortissement	16 297	—	60	483	1 007	17 847
Solde au 31 mai 2023	214 265	—	1 158	3 905	6 700	226 028

Valeurs comptables	Droits de franchise et de franchise maîtresse	Marques de commerce	Droits de substitution	Listes de clients	Autres	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
30 novembre 2022	191 187	805 780	101	10 276	7 927	1 015 271
31 mai 2023	218 630	907 579	41	9 793	7 469	1 143 512

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2023 et 2022

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

(Non audités)

11. Goodwill

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

	2023
	\$
Goodwill au 30 novembre 2022	595 269
Acquisitions d'entreprises (note 5)	179 315
Change	3 027
Goodwill au 31 mai 2023	777 611
Cumul des pertes de valeur au 30 novembre 2022	65 721
Change	462
Cumul des pertes de valeur au 31 mai 2023	66 183
Valeurs comptables	
30 novembre 2022	529 548
31 mai 2023	711 428

12. Dette à long terme

	31 mai 2023	30 novembre 2022
	\$	\$
Indemnités de résiliation de contrats ne portant pas intérêt et retenues sur acquisitions	1 248	142
Contreparties éventuelles sur acquisition de Kûto Comptoir à Tartares et 11554891 Canada inc. ¹⁾	4 223	3 626
Juste valeur de l'option de vente d'une participation ne donnant pas le contrôle dans 9974644 Canada inc. ²⁾	2 100	1 853
Juste valeur de l'obligation de rachat de la participation du partenaire dans 11554891 Canada inc. ³⁾	7 867	7 867
Facilité de crédit renouvelable, remboursable à un syndicat de prêteurs ⁴⁾	802 989	550 055
Frais de financement rattachés à la facilité de crédit	(2 219)	(2 584)
	816 208	560 959
Moins : tranche à court terme	(11 491)	(9 530)
	804 717	551 429

¹⁾ Kûto Comptoir à Tartares (payable en juin 2024) et participation dans 11554891 Canada inc. (payable au cours des 12 prochains mois).

²⁾ Payable à vue.

³⁾ Payable à vue; échoit au plus tard en décembre 2024.

⁴⁾ 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 28 octobre 2025 et doit être entièrement remboursée à cette date; sa limite autorisée est de 900 000 \$ (30 novembre 2022 – 900 000 \$). Au 31 mai 2023, la Société avait tiré 590 312 \$ US (30 novembre 2022 – 408 850 \$ US) sur la facilité et elle a choisi de payer l'intérêt en fonction du Secured Overnight Financing Rate (taux des prêts garantis à un jour relatifs aux opérations de pension, ou « SOFR ») majoré de la marge applicable. La facilité de crédit porte intérêt au taux préférentiel canadien, au taux préférentiel américain, au taux des acceptations bancaires et, éventuellement, aux taux Canadian Overnight Repo Rate Average (taux des opérations de pension à un jour) et SOFR, majorés d'une marge applicable variant selon le type d'avance. La Société verse une commission d'engagement sur le montant inutilisé de la facilité de crédit à sa disposition.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2023 et 2022

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

(Non audités)

12. Dette à long terme (suite)

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

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

Au 31 mai 2023, la Société respectait les clauses restrictives financières de la facilité.

13. Capital-actions

Le 29 juin 2022, la Société avait annoncé le renouvellement de son offre publique de rachat dans le cours normal des activités (« OPRCN »). Cette OPRCN s'ouvrait le 3 juillet 2022 pour échoir le 2 juillet 2023. Elle a été renouvelée de nouveau le 29 juin 2023 pour la période commençant le 3 juillet 2023 et se terminant le 2 juillet 2024 ou avant si la Société complète ses rachats ou choisit de mettre fin à l'OPRCN. La Société est autorisée à racheter 1 220 673 de ses actions ordinaires pendant cette nouvelle période de renouvellement. Ces rachats seront effectués sur le marché ouvert, avec frais de courtage, par l'intermédiaire de la TSX ou de tout autre système de négociation parallèle, au cours du marché au moment de l'opération et conformément aux politiques applicables de la TSX. Toutes les actions ordinaires rachetées en vertu de l'OPRCN seront annulées.

Au cours du trimestre et du semestre clos le 31 mai 2023, la Société n'a racheté et annulé aucune action ordinaire. Au cours du trimestre et du semestre clos le 31 mai 2022, elle n'a racheté et annulé aucune action ordinaire et a racheté et annulé 256 400 actions ordinaires respectivement en vertu de l'OPRCN alors en vigueur à un prix moyen pondéré de néant et de 57,01 \$ par action ordinaire respectivement, pour une contrepartie totale de néant et de 14 618 \$ respectivement et un excédent de néant et de 11 438 \$ respectivement de la valeur de rachat des actions sur leur valeur comptable, lequel a été comptabilisé en résultat non distribué au titre de primes sur rachat d'actions.

14. Résultat net par action

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

	Trimestres clos le 31 mai		Semestres clos le 31 mai	
	2023	2022	2023	2022
Nombre moyen pondéré quotidien d'actions ordinaires – de base	24 413 461	24 413 461	24 413 461	24 466 468
Options sur actions réputées exercées ¹⁾	70 187	10 845	77 138	17 476
Nombre moyen pondéré quotidien d'actions ordinaires – dilué	24 483 648	24 424 306	24 490 599	24 483 944

¹⁾ Le calcul de l'exercice présumé des options sur actions inclut l'effet du coût moyen de rémunération future non constaté des options dilutives. Pour le trimestre ainsi que le semestre clos le 31 mai 2023, 13 334 options ont été exclues (2022 – 306 668 et 284 446, respectivement).

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2023 et 2022

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

(Non audités)

15. Instruments financiers

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

Juste valeur des instruments financiers comptabilisés

Swaps de devises et de taux d'intérêt

Le 27 avril 2023 et le 30 mai 2023, la Société a conclu un swap de devises et de taux d'intérêt variable contre variable de deux (2) mois et un swap de devises et de taux d'intérêt variable contre variable d'un (1) mois respectivement (30 novembre 2022 – un swap de devises et de taux d'intérêt variable contre variable de trois (3) mois et un swap de devises et de taux d'intérêt variable contre variable de deux (2) mois). Une juste valeur de 560 \$ au titre d'un actif dérivé a été comptabilisée au 31 mai 2023 (30 novembre 2022 – néant). La Société a classé ces instruments financiers comme données d'entrée de niveau 2 dans la hiérarchie des justes valeurs.

	31 mai 2023		30 novembre 2022	
	2 mois	1 mois	3 mois	2 mois
Reçoit – Nominal	55 300 \$ US	148 012 \$ US	64 850 \$ US	150 000 \$ US
Reçoit – Taux	7,24 %	7,24 %	6,18 %	6,18 %
Paie – Nominal	75 000 \$ CA	201 000 \$ CA	87 000 \$ CA	201 000 \$ CA
Paie – Taux	6,56 %	6,55 %	5,95 %	5,80 %

Le 24 mai 2023, la Société a également conclu un swap de devises et de taux d'intérêt variable contre variable à terme d'un (1) mois (30 novembre 2022 – aucun), à un taux verrouillé fondé sur le taux Canadian Dollar Offered Rate, moins une marge de 0,56 %. Une juste valeur de 7 \$ au titre d'un passif dérivé a été comptabilisée en diminution de l'actif dérivé au 31 mai 2023 (30 novembre 2022 – néant). La Société a classé cet instrument financier comme donnée d'entrée de niveau 2 dans la hiérarchie des justes valeurs.

Swaps de taux d'intérêt à taux fixe

Le 24 mars 2023, la Société a conclu un swap de taux d'intérêt à taux fixe fondé sur le SOFR de trois (3) ans pour un montant nominal de 200 000 \$ US. La période de trois (3) ans se termine le 10 avril 2026. Aux termes de ce swap, le taux d'intérêt fixe est de 3,32 %. Une juste valeur de 4 364 \$ au titre d'un actif dérivé a été comptabilisée au 31 mai 2023 (30 novembre 2022 – néant). La Société a classé cet instrument financier comme donnée d'entrée de niveau 2 dans la hiérarchie des justes valeurs et l'a désigné comme une couverture de flux de trésorerie du risque de taux d'intérêt découlant de la facilité de crédit de la Société.

Le 30 mai 2023, la Société a conclu un swap de taux d'intérêt à taux fixe fondé sur le SOFR de deux (2) ans pour un montant nominal de 100 000 \$ US. La période de deux (2) ans se termine le 30 mai 2025. Aux termes de ce swap, le taux d'intérêt fixe est de 3,64 %, sauf si le SOFR à 1 mois dépasse 5,50 %, auquel cas la Société paiera le taux SOFR à 1 mois. Une juste valeur de 17 \$ au titre d'un actif dérivé a été comptabilisée au 31 mai 2023 (30 novembre 2022 – néant). La Société a classé cet instrument financier comme donnée d'entrée de niveau 2 dans la hiérarchie des justes valeurs.

Lors de la réévaluation de la juste valeur, un profit de 5 \$ a été constaté à l'égard des swaps de taux d'intérêt à taux fixe pour le trimestre et le semestre clos le 31 mai 2023 (2022 – néant et néant, respectivement).

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2023 et 2022

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

(Non audités)

15. Instruments financiers (suite)

Juste valeur des instruments financiers comptabilisés (suite)

Hiérarchie des justes valeurs

Le tableau ci-dessous présente les variations de la valeur comptable des passifs financiers classés comme données d'entrée de niveau 3 dans la hiérarchie des justes valeurs :

	2023
	\$
Passifs financiers classés comme données d'entrée de niveau 3 au 30 novembre 2022	13 346
Réévaluation des passifs financiers comptabilisés à la juste valeur	844
Passifs financiers classés comme données d'entrée de niveau 3 au 31 mai 2023	14 190

Le tableau ci-dessous présente la composition au 31 mai 2023 et au 30 novembre 2022 des passifs financiers classés comme données d'entrée de niveau 3 dans la hiérarchie des justes valeurs :

	31 mai 2023	30 novembre 2022
	\$	\$
Contreparties éventuelles sur acquisition de Küto Comptoir à Tartares et 11554891 Canada inc.	4 223	3 626
Options de rachat de participations ne donnant pas le contrôle	2 100	1 853
Obligation de rachat de la participation du partenaire dans 11554891 Canada inc.	7 867	7 867
Passifs financiers classés comme données d'entrée de niveau 3	14 190	13 346

La Société a déterminé que les justes valeurs de ses actifs financiers et passifs financiers échéant à court et à long termes se rapprochent de leur valeur comptable. Ces instruments financiers comprennent la trésorerie, les débiteurs, les créditeurs et charges à payer, les dépôts et les autres passifs. Le tableau ci-dessous montre la juste valeur et la valeur comptable d'autres instruments financiers au 31 mai 2023 et au 30 novembre 2022. Étant donné que des estimations sont utilisées pour déterminer la juste valeur, ces données ne doivent pas être interprétées comme réalisables au moment du règlement des instruments.

	31 mai 2023		30 novembre 2022	
	Valeur comptable	Juste valeur	Valeur comptable	Juste valeur
	\$	\$	\$	\$
Actifs financiers				
Prêts à recevoir et autres créances	3 611	3 611	4 442	4 442
Créances liées à des contrats de location-financement	335 963	335 963	338 776	338 776
Passifs financiers				
Dette à long terme ¹⁾	804 237	804 237	550 197	550 197

¹⁾ À l'exclusion des contreparties éventuelles sur acquisition de Küto Comptoir à Tartares et 11554891 Canada inc., des frais de financement rattachés à la facilité de crédit, de l'option de vente d'une participation ne donnant pas le contrôle dans 9974644 Canada inc. et de l'obligation de rachat de la participation du partenaire dans 11554891 Canada inc.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2023 et 2022

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

(Non audités)

15. Instruments financiers (suite)

Détermination de la juste valeur

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

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

Dettes à long terme – Le calcul de la juste valeur de la dette à long terme est fondé sur la valeur actuelle des flux de trésorerie futurs selon les ententes de financement en vigueur, en fonction du taux d'emprunt estimatif s'appliquant actuellement à des emprunts similaires de la Société.

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. La Société peut à l'occasion conclure des contrats sur dérivés de taux d'intérêt à taux fixe pour gérer son exposition au risque de flux de trésorerie; les engagements à long terme doivent être approuvés par le conseil d'administration pour s'assurer qu'ils respectent la stratégie de gestion des risques de la Société. Au 31 mai 2023, la Société détient un swap de taux d'intérêt variable contre fixe afin de couvrir une partie du risque de taux d'intérêt lié aux flux de trésorerie associés à sa dette à taux variable.

De plus, lors du refinancement d'un emprunt, en fonction de la disponibilité des fonds sur le marché et de la perception par le prêteur du risque présenté par la Société, la marge qui s'ajoute aux taux de référence, comme le SOFR ou les taux préférentiels, pourrait varier et de ce fait, avoir une incidence directe sur le taux d'intérêt payable par la Société.

16. Produits

	Trimestres clos les					
	31 mai 2023			31 mai 2022		
	Canada	États-Unis/ International	TOTAL	Canada	États-Unis/ International	TOTAL
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Redevances	23 524	45 423	68 947	21 470	32 565	54 035
Droits de franchise et de transfert	1 296	1 650	2 946	1 201	2 363	3 564
Produits de ventes au détail, de transformation des aliments et de distribution	41 342	132	41 474	41 903	1 466	43 369
Vente de biens, y compris les produits tirés d'activités de construction	9 519	124 469	133 988	8 670	6 316	14 986
Droits abandonnés de cartes-cadeaux	85	1 454	1 539	192	1 438	1 630
Fonds promotionnels	11 579	19 254	30 833	10 516	16 054	26 570
Autres produits de franchisage	9 913	12 527	22 440	8 792	7 014	15 806
Autres	646	2 406	3 052	736	1 822	2 558
	97 904	207 315	305 219	93 480	69 038	162 518

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2023 et 2022

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

(Non audités)

16. Produits (suite)

	Semestres clos les					
	31 mai 2023			31 mai 2022		
	Canada	États-Unis/ International	TOTAL	Canada	États-Unis/ International	TOTAL
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Redevances	46 204	86 761	132 965	37 711	60 738	98 449
Droits de franchise et de transfert	2 694	3 133	5 827	2 475	3 713	6 188
Produits de ventes au détail, de transformation des aliments et de distribution	79 301	1 312	80 613	78 267	2 874	81 141
Vente de biens, y compris les produits tirés d'activités de construction	19 897	239 819	259 716	16 497	11 956	28 453
Droits abandonnés de cartes-cadeaux	257	2 997	3 254	302	2 824	3 126
Fonds promotionnels	22 196	37 881	60 077	19 657	30 901	50 558
Autres produits de franchisage	19 536	20 357	39 893	16 405	12 852	29 257
Autres	1 676	7 201	8 877	1 735	4 105	5 840
	191 761	399 461	591 222	173 049	129 963	303 012

17. Charges d'exploitation

	Trimestres clos les					
	31 mai 2023			31 mai 2022		
	Canada	États-Unis/ International	TOTAL	Canada	États-Unis/ International	TOTAL
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Coût des marchandises vendues et loyers	3 126	38 157	41 283	3 038	3 341	6 379
Coûts des ventes au détail, de transformation des aliments et de distribution	37 104	99	37 203	37 934	—	37 934
Salaires et avantages	15 488	60 335	75 823	14 304	13 378	27 682
Autres charges liées aux établissements propriétaires ¹⁾	688	15 432	16 120	762	537	1 299
Frais de consultation et honoraires professionnels	2 143	3 706	5 849	2 272	1 724	3 996
Assurance et taxes ¹⁾	323	1 674	1 997	311	754	1 065
Services publics, réparations et entretien ¹⁾	483	5 776	6 259	558	349	907
Publicité, déplacements, repas et divertissement ¹⁾	1 134	3 430	4 564	932	1 322	2 254
Frais rattachés aux cartes-cadeaux	—	1 839	1 839	—	1 546	1 546
Redevances	24	2 474	2 498	10	2 296	2 306
Fonds promotionnels ²⁾	11 579	19 254	30 833	10 516	16 054	26 570
Perte de valeur (reprise de perte de valeur) pour pertes de crédit attendues	758	359	1 117	(458)	103	(355)
Autres ^{1 et 3)}	2 482	2 704	5 186	2 018	1 268	3 286
	75 332	155 239	230 571	72 197	42 672	114 869

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2023 et 2022

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

(Non audités)

17. Charges d'exploitation (suite)

	Semestres clos les					
	31 mai 2023			31 mai 2022		
	Canada	États-Unis/ International	TOTAL	Canada	États-Unis/ International	TOTAL
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Coût des marchandises vendues et loyers	8 085	76 435	84 520	7 233	6 243	13 476
Coûts des ventes au détail, de transformation des aliments et de distribution	71 126	175	71 301	71 247	—	71 247
Salaires et avantages	30 415	118 857	149 272	27 653	26 828	54 481
Autres charges liées aux établissements propriétaires ¹⁾	1 314	29 606	30 920	1 405	1 109	2 514
Frais de consultation et honoraires professionnels	3 977	6 409	10 386	3 817	3 279	7 096
Assurance et taxes ¹⁾	813	3 344	4 157	631	1 421	2 052
Services publics, réparations et entretien ¹⁾	1 042	11 958	13 000	1 034	732	1 766
Publicité, déplacements, repas et divertissement ¹⁾	2 235	6 896	9 131	1 595	2 588	4 183
Frais rattachés aux cartes-cadeaux	—	4 227	4 227	—	3 756	3 756
Redevances	29	4 197	4 226	14	3 794	3 808
Fonds promotionnels ²⁾	22 196	37 881	60 077	19 657	30 901	50 558
Perte de valeur (reprise de perte de valeur) pour pertes de crédit attendues	1 165	630	1 795	(263)	(320)	(583)
Autres ^{1 et 3)}	4 381	6 318	10 699	3 020	2 352	5 372
	146 778	306 933	453 711	137 043	82 683	219 726

¹⁾ Les montants de l'exercice précédent ont été retraités pour refléter un reclassement entre les autres charges liées aux établissements propriétaires, les charges liées à l'assurance et aux taxes, aux services publics, aux réparations et entretien, à la publicité, aux déplacements, aux repas et divertissement, et les autres charges d'exploitation.

²⁾ Les fonds promotionnels comprennent entre autres des salaires et avantages.

³⁾ Les autres charges d'exploitation comprennent principalement d'autres frais administratifs.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2023 et 2022

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

(Non audités)

18. Information sectorielle

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

Le tableau ci-après présente un sommaire de la performance de chaque secteur géographique et opérationnel pour le trimestre clos le 31 mai 2023.

	CANADA						ÉTATS-UNIS/INTERNATIONAL						
	Franchisage	Établissements propriétaires	Transformation, distribution et détail	Fonds promotionnel	Inter-sociétés	Total Canada	Franchisage	Établissements propriétaires	Transformation, distribution et détail	Fonds promotionnel	Inter-sociétés	Total États-Unis/International	Total consolidé
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Produits	36 900	8 166	41 647	11 578	(387)	97 904	63 134	125 149	132	19 254	(354)	207 315	305 219
Charges d'exploitation	19 006	8 064	37 169	11 578	(485)	75 332	29 096	107 046	99	19 254	(256)	155 239	230 571
Profit (perte) du secteur	17 894	102	4 478	—	98	22 572	34 038	18 103	33	—	(98)	52 076	74 648

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

	CANADA						ÉTATS-UNIS/INTERNATIONAL						
	Franchisage	Établissements propriétaires	Transformation, distribution et détail	Fonds promotionnel	Inter-sociétés	Total Canada	Franchisage	Établissements propriétaires	Transformation, distribution et détail	Fonds promotionnel	Inter-sociétés	Total États-Unis/International	Total consolidé
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Produits	33 555	7 701	42 063	10 516	(355)	93 480	46 563	5 174	1 466	16 054	(219)	69 038	162 518
Charges d'exploitation	16 713	7 476	37 941	10 516	(449)	72 197	20 760	5 983	—	16 054	(125)	42 672	114 869
Profit (perte) du secteur	16 842	225	4 122	—	94	21 283	25 803	(809)	1 466	—	(94)	26 366	47 649

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2023 et 2022

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

(Non audités)

18. Information sectorielle (suite)

Le tableau ci-après présente un sommaire de la performance de chaque secteur géographique et opérationnel pour le semestre clos le 31 mai 2023.

	CANADA						ÉTATS-UNIS/INTERNATIONAL						
	Franchisage	Établissements propriétaires	Transformation, distribution et détail	Fonds promotionnel	Inter-sociétés	Total Canada	Franchisage	Établissements propriétaires	Transformation, distribution et détail	Fonds promotionnel	Inter-sociétés	Total États-Unis/International	Total consolidé
Produits	74 706	15 784	79 809	22 196	(734)	191 761	120 926	240 055	1 312	37 881	(713)	399 461	591 222
Charges d'exploitation	38 379	15 894	71 230	22 196	(921)	146 778	59 040	210 363	175	37 881	(526)	306 933	453 711
Profit (perte) du secteur	36 327	(110)	8 579	—	187	44 983	61 886	29 692	1 137	—	(187)	92 528	137 511

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

	CANADA						ÉTATS-UNIS/INTERNATIONAL						
	Franchisage	Établissements propriétaires	Transformation, distribution et détail	Fonds promotionnel	Inter-sociétés	Total Canada	Franchisage	Établissements propriétaires	Transformation, distribution et détail	Fonds promotionnel	Inter-sociétés	Total États-Unis/International	Total consolidé
Produits	61 973	13 534	78 599	19 657	(714)	173 049	86 856	9 773	2 874	30 901	(441)	129 963	303 012
Charges d'exploitation	33 184	13 810	71 279	19 657	(887)	137 043	40 456	11 594	—	30 901	(268)	82 683	219 726
Profit (perte) du secteur	28 789	(276)	7 320	—	173	36 006	46 400	(1 821)	2 874	—	(173)	47 280	83 286

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2023 et 2022

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

(Non audités)

19. État consolidé intermédiaire résumé des flux de trésorerie

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

	Trimestres clos		Semestres clos	
	le 31 mai		le 31 mai	
	2023	2022	2023	2022
	\$	\$	\$	\$
Débiteurs	(1 017)	(4 044)	(5 931)	(8 088)
Stocks	(200)	(620)	333	(561)
Prêts à recevoir	161	(17)	237	(6)
Autres actifs	439	(761)	(730)	(1 229)
Charges payées d'avance et dépôts	(203)	274	(1 452)	(1 302)
Créditeurs et charges à payer	4 252	(6 503)	(4 432)	1 605
Provisions	(382)	215	1 102	(83)
Passifs au titre de cartes-cadeaux et programmes de fidélisation	(2 419)	(879)	6 525	6 065
Produits différés et dépôts	(172)	389	2 872	1 084
	459	(11 946)	(1 476)	(2 515)

Pour le trimestre et le semestre clos le 31 mai 2023, des éléments hors trésorerie totalisant 163 \$ et 1 304 \$, respectivement (2022 – néant et néant, respectivement) sont inclus dans le produit des cessions d'immobilisations corporelles, surtout liés à des engagements pris dans le cadre de la cession d'un portefeuille d'établissements propriétaires du secteur États-Unis.