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

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2024 et 2023

Groupe d'Alimentation MTY inc.

États consolidés intermédiaires résumés des résultats

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2024 et 2023

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

(Non audités)

	Notes	Trimestres clos le 31 mai		Semestres clos le 31 mai	
		2024	2023	2024	2023
		\$	\$	\$	\$
Produits	12 & 14	303 739	305 219	582 383	591 222
Charges					
Charges d'exploitation	13 & 14	230 541	230 571	449 923	453 711
Amortissement – immobilisations corporelles et actifs au titre de droits d'utilisation		14 982	15 602	29 642	28 728
Amortissement – immobilisations incorporelles		8 088	8 911	15 683	17 847
Intérêts sur la dette à long terme		11 898	13 455	23 969	26 912
Charge d'intérêts nette se rapportant aux contrats de location	6	2 815	2 591	5 608	5 043
Perte (reprise) de valeur – actifs au titre de droits d'utilisation	6	—	(30)	114	106
Perte de valeur – immobilisations corporelles et incorporelles	7	3 176	—	5 396	—
		271 500	271 100	530 335	532 347
Autres produits (charges)					
(Perte) profit de change réalisé(e) et latent(e)		(3 366)	329	(2 853)	(3 578)
Produits d'intérêts		123	428	272	619
Perte à la décomptabilisation/modification d'obligations locatives		(251)	(134)	(171)	(240)
(Perte) profit à la cession d'immobilisations corporelles		(34)	133	(80)	(994)
Réévaluation des passifs financiers et dérivés comptabilisés à la juste valeur		611	(432)	659	(839)
Restructuration		(356)	—	(843)	—
Gain sur extinction de dette		—	—	131	—
		(3 273)	324	(2 885)	(5 032)
Bénéfice avant impôt		28 966	34 443	49 163	53 843
Charge d'impôt sur le résultat					
Exigible		3 654	6 295	4 934	8 784
Différé		(2 144)	(2 309)	(617)	(3 891)
		1 510	3 986	4 317	4 893
Résultat net		27 456	30 457	44 846	48 950
Résultat net attribuable aux :					
Propriétaires		27 278	30 359	44 583	48 746
Participations ne donnant pas le contrôle		178	98	263	204
Résultat net		27 456	30 457	44 846	48 950
Résultat net par action	10				
De base		1,13	1,24	1,84	2,00
Dilué		1,13	1,24	1,84	1,99

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 2024 et 2023

(En milliers de dollars canadiens)

(Non audités)

	Trimestres clos le 31 mai		Semestres clos le 31 mai	
	2024	2023	2024	2023
Notes	\$	\$	\$	\$
Résultat net	27 456	30 457	44 846	48 950
Autres éléments du résultat global				
Éléments pouvant être reclassés ultérieurement en résultat net				
Conversion de devises				
Profit latent (perte latente) provenant de la conversion des investissements dans des établissements à l'étranger	5 657	(595)	2 905	9 389
Couverture de flux de trésorerie				
Variation de la juste valeur d'instruments financiers	2 254	4 706	3 485	4 706
Reclassement aux résultats du gain réalisé sur des instruments financiers	(1 393)	(604)	(2 758)	(604)
Charge d'impôt différé sur les écarts de change et la couverture de flux de trésorerie				
	—	(999)	(330)	(1 917)
	6 518	2 508	3 302	11 574
Total du résultat global	33 974	32 965	48 148	60 524
Total du résultat global attribuable aux :				
Propriétaires	33 796	32 867	47 885	60 320
Participations ne donnant pas le contrôle	178	98	263	204
	33 974	32 965	48 148	60 524

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 2024 et 2023

(En milliers de dollars canadiens)

(Non audités)

	Réerves						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	Réerves totales	Bénéfices non distribués			
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Pour le semestre clos le 31 mai 2024									
Solde à l'ouverture de la période	301 779	(850)	5 649	25 470	30 269	479 364	811 412	1 477	812 889
Résultat net	—	—	—	—	—	44 583	44 583	263	44 846
Autres éléments du résultat global	—	—	—	3 302	3 302	—	3 302	—	3 302
Total du résultat global							47 885	263	48 148
Actions rachetées et annulées (note 9)	(4 186)	—	—	—	—	(12 172)	(16 358)	—	(16 358)
Dividendes	—	—	—	—	—	(13 554)	(13 554)	(328)	(13 882)
Rémunération à base d'actions	—	—	360	—	360	—	360	—	360
Solde à la clôture de la période	297 593	(850)	6 009	28 772	33 931	498 221	829 745	1 412	831 157

	Réerves						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	Réerves totales	Bénéfices non distribués			
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Pour le semestre clos le 31 mai 2023									
Solde à l'ouverture de la période	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 de la période	302 781	(850)	5 278	25 340	29 768	439 393	771 942	1 239	773 181

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 2024 et au 30 novembre 2023

(En milliers de dollars canadiens)

(Non audités)

		31 mai 2024	30 novembre 2023
	Notes	\$	\$
Actifs			
À court terme			
Trésorerie		52 253	58 895
Débiteurs	5	82 454	82 998
Stocks		19 324	20 731
Actifs détenus en vue de la vente		130	2 266
Tranche à court terme des prêts à recevoir et autres créances		808	924
Tranche à court terme des créances liées à des contrats de location-financement	6	77 024	80 154
Actif d'impôt exigible		19 211	12 543
Tranche à court terme des actifs dérivés	11	4 835	4 647
Autres actifs		5 252	3 824
Charges payées d'avance et dépôts		16 090	14 077
		277 381	281 059
Prêts à recevoir et autres créances			
Créances liées à des contrats de location-financement	6	4 288	4 465
Actifs liés aux coûts de contrats		233 798	253 552
Actifs d'impôt différés		7 480	7 324
Actifs dérivés	11	93	93
Actifs dérivés	11	4 074	3 242
Immobilisations corporelles		111 444	112 801
Actifs au titre de droits d'utilisation	6	180 013	181 718
Immobilisations incorporelles		1 103 460	1 116 577
Goodwill		721 282	719 187
		2 643 313	2 680 018
Passifs et capitaux propres			
Passifs			
À court terme			
Créditeurs et charges à payer		140 568	147 557
Provisions		3 766	4 656
Passifs au titre de cartes-cadeaux et programmes de fidélisation		153 861	147 952
Income taxes payable		944	—
Tranche à court terme des produits différés et dépôts		16 067	14 918
Tranche à court terme de la dette à long terme	8	8 444	10 428
Tranche à court terme des passifs dérivés	11	1 262	2 626
Tranche à court terme des obligations locatives	6	109 423	112 446
		434 335	440 583
Dette à long terme			
Obligations locatives	6	724 565	756 936
Produits différés et dépôts		402 730	422 751
Impôt sur le résultat différé		54 403	53 025
Autres passifs		196 123	193 618
		—	216
		1 812 156	1 867 129

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

Groupe d’Alimentation MTY inc.**États consolidés intermédiaires résumés de la situation financière (suite)**

Au 31 mai 2024 et au 30 novembre 2023

(En milliers de dollars canadiens)

(Non audités)

		31 mai 2024	30 novembre 2023
Notes		\$	\$
Capitaux propres			
Capitaux propres attribuables aux propriétaires			
Capital-actions	9	297 593	301 779
Réserves		33 931	30 269
Bénéfices non distribués		498 221	479 364
		829 745	811 412
Capitaux propres attribuables aux participations ne donnant pas le contrôle		1 412	1 477
		831 157	812 889
		2 643 313	2 680 018

Approuvé par le conseil d’administration le 10 juillet 2024

_____, administrateur

_____, administrateur

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

Groupe d'Alimentation MTY inc.

États consolidés intermédiaires résumés des flux de trésorerie

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2024 et 2023

(En milliers de dollars canadiens)

(Non audités)

	Notes	Trimestres clos		Semestres clos	
		le 31 mai		le 31 mai	
		2024	2023	2024	2023
		\$	\$	\$	\$
			<i>Ajusté⁽¹⁾</i>		<i>Ajusté⁽¹⁾</i>
Activités d'exploitation					
Résultat net		27 456	30 457	44 846	48 950
Rajustements :					
Intérêts sur la dette à long terme		11 898	13 455	23 969	26 912
Charge d'intérêts nette se rapportant aux contrats de location	6	2 815	2 591	5 608	5 043
Amortissement – immobilisations corporelles et actifs au titre de droits d'utilisation		14 982	15 602	29 642	28 728
Amortissement – immobilisations incorporelles		8 088	8 911	15 683	17 847
Perte de valeur – immobilisations corporelles et immobilisations incorporelles	7	3 176	—	5 396	—
Perte (reprise) de valeur – actifs au titre de droits d'utilisation	6	—	(30)	114	106
Perte (profit) de change latente		3 366	(329)	2 853	3 578
Perte à la décomptabilisation/modification d'obligations locatives		251	134	171	240
Perte (profit) à la cession d'immobilisations corporelles		34	(133)	80	994
Réévaluation des passifs financiers comptabilisés à la juste valeur		(611)	432	(659)	839
Gain sur extinction de dette		—	—	(131)	—
Charge d'impôt sur le résultat		1 510	3 986	4 317	4 893
Rémunération à base d'actions		179	209	360	421
		73 144	75 285	132 249	138 551
Impôt sur le résultat payé		(7 673)	(8 044)	(10 665)	(17 323)
Intérêts versés		(11 261)	(12 606)	(23 609)	(25 864)
Autres		(278)	817	(1 133)	(2 305)
Variation des éléments hors trésorerie du fonds de roulement	15	(13 374)	(3 592)	(2 106)	(7 732)
Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation		40 558	51 860	94 736	85 327
Activités d'investissement					
Contreparties liées aux acquisitions		—	—	—	(298 365)
Trésorerie acquise dans le cadre d'acquisitions		—	—	—	9 349
Émission de prêts à recevoir et autres créances		215	571	251	1 703
Acquisition d'immobilisations corporelles		(7 265)	(11 030)	(14 276)	(18 927)
Acquisition d'immobilisations incorporelles		(356)	(393)	(654)	(513)
Produit de la cession d'immobilisations corporelles		2 320	246	2 884	727
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		(5 086)	(10 606)	(11 795)	(306 026)

Groupe d'Alimentation MTY inc.

États consolidés intermédiaires résumés des flux de trésorerie (suite)

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2024 et 2023

(En milliers de dollars canadiens)

(Non audités)

	Notes	Trimestres clos le 31 mai		Semestres clos le 31 mai	
		2024	2023	2024	2023
		\$	\$	\$	\$
			<i>Ajusté⁽¹⁾</i>		<i>Ajusté⁽¹⁾</i>
Activités de financement					
Émission de dette à long terme		14 785	2 449	14 785	306 660
Remboursement sur la dette à long terme		(16 331)	(26 812)	(50 960)	(56 414)
Paiements nets de loyers	6	(10 936)	(11 136)	(21 447)	(21 634)
Actions rachetées et annulées	9	(12 803)	—	(16 358)	—
Dividendes payés aux détenteurs de participations ne donnant pas le contrôle de filiales		—	(88)	(330)	(138)
Dividendes versés		(6 746)	(6 104)	(13 552)	(12 207)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		(33 083)	(41 751)	(88 914)	216 207
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie		2 389	(497)	(5 973)	(4 492)
Effet des taux de change sur la trésorerie		(710)	4 372	(669)	7 609
Trésorerie au début de la période		50 574	58 721	58 895	59 479
Trésorerie à la fin de la période		52 253	62 596	52 253	62 596

⁽¹⁾ Les montants de l'exercice précédent ont été ajustés pour refléter un reclassement de 4 051 \$ et 6 256 \$ respectivement entre les flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation, les flux de trésorerie provenant des activités d'investissement et l'effet des taux de change sur la trésorerie pour le trimestre et le semestre clos le 31 mai 2023.

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

Table des matières

1. Description des activités	10
2. Base d'établissement	10
3. Modifications comptables	11
4. Modifications comptables futures	12
5. Débiteurs	14
6. Contrats de location	14
7. Perte de valeur – immobilisations corporelles et incorporelles	16
8. Dette à long terme	17
9. Capital-actions	18
10. Résultat net par action	18
11. Instruments financiers	18
12. Produits	22
13. Charges d'exploitation	23
14. Information sectorielle	25
15. État consolidé intermédiaire résumé des flux de trésorerie	27
16. Événement postérieur	27

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.

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 2023, préparés conformément aux IFRS publiées par l'International Accounting Standards Board (« IASB »), à l'exception :

- d'IAS 8 tel que décrit dans la note 3 des présents états financiers; et
- d'IAS 12 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 2023.

Le conseil d'administration a autorisé la publication des présents états financiers le 10 juillet 2024.

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. Modifications comptables

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 sont appliquées depuis le 1^{er} décembre 2023 et n'ont entraîné aucun rajustement important.

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 sont appliquées depuis le 1^{er} décembre 2023 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 2024 et n’ont pas été appliquées dans le cadre de la préparation des présents états financiers.

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	Présentation des états financiers	Janvier 2020, juillet 2020, février 2021 et octobre 2022	1 ^{er} décembre 2024	En évaluation
IFRS 16	Contrats de location	Septembre 2022	1 ^{er} décembre 2024	En évaluation
IAS 21	Effets des variations des cours des monnaies étrangères	Août 2023	1 ^{er} décembre 2025	En évaluation
IFRS 18	Présentation et informations à fournir dans les états financiers	Avril 2024	1 ^{er} décembre 2028	En évaluation
IFRS 9 & IFRS 7	Instruments financiers & Instruments financiers: informations à fournir	Mai 2024	1 ^{er} décembre 2026	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 *Classement des passifs en tant que passifs courants ou non courants* 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 jusqu’à 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.

4. Modifications comptables futures (suite)

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.

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.

IAS 21, Effets des variations des cours des monnaies étrangères

En août 2023, l’IASB a publié *Absence de convertibilité (modifications d’IAS 21)*. Les modifications précisent quand une devise est échangeable dans une autre devise et quand elle ne l’est pas, soulignent comment une entité détermine le taux de change à appliquer lorsqu’une devise n’est pas échangeable et exigent la fourniture d’informations supplémentaires lorsqu’une devise n’est pas échangeable. Les modifications d’IAS 21 s’appliquent aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2025. L’application anticipée est permise. La Société appliquera les modifications le 1^{er} décembre 2025.

IFRS 18, Présentation et informations à fournir dans les états financiers

En avril 2024, l’IASB a publié une nouvelle norme: *IFRS 18 Présentation et information dans les états financiers*, qui remplace *IAS 1 Présentation des états financiers*. De nouvelles exigences ont été introduites pour la présentation dans l’état des résultats, la divulgation accrue des mesures de rendement définies par la direction et la définition de la façon dont l’information est agrégée et désagrégée dans les états financiers. Les modifications d’IFRS 18 s’appliquent aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2027. L’application anticipée est permise. La Société appliquera les modifications le 1^{er} décembre 2027.

IFRS 9, Instruments financiers et IFRS 7, Instruments financiers: informations à fournir

En mai 2024, l’IASB a publié *Modifications à la classification et à l’évaluation des instruments financiers (Modifications à IFRS 9 Instruments financiers et IFRS 7 Instruments financiers : Informations à fournir)*. Les modifications apportées à la norme IFRS 9 clarifient la décomptabilisation et la classification des passifs et actifs financiers spécifiques, tandis que les modifications apportées à la norme IFRS 7 clarifient les exigences d’information pour les investissements dans des instruments de capitaux propres désignés à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global et les modalités contractuelles qui pourraient modifier le moment ou le montant des flux de trésorerie contractuels à la survenance ou non survenance d’un événement éventuel. Les modifications apportées à IFRS 9 et IFRS 7 s’appliquent aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2026. L’application anticipée est permise. La Société appliquera les modifications le 1^{er} décembre 2026.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2024 et 2023

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

(Non audités)

5. Débiteurs

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

	31 mai 2024	30 novembre 2023
	\$	\$
Total des débiteurs	91 999	91 861
Moins : provision pour pertes de crédit	9 545	8 863
Total des débiteurs, montant net	82 454	82 998
Desquels :		
Non échus	65 404	71 121
Échus depuis plus d'un jour, mais pas plus de 30 jours	5 290	2 118
Échus depuis plus de 31 jours, mais pas plus de 60 jours	2 159	2 175
Échus depuis plus de 61 jours	9 601	7 584
Total des débiteurs, montant net	82 454	82 998

6. Contrats de location

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

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

Actifs au titre de droits d'utilisation

Le tableau suivant indique les valeurs comptables nettes des actifs au titre de droits d'utilisation par catégorie d'actifs sous-jacents et la variation au cours du semestre clos le 31 mai 2024 :

	Bureaux, établissements propriétaires et établissements fermés	Établissements faisant l'objet de sous-contrats d'exploitation	Autres	Total
	\$	\$	\$	\$
Solde au 30 novembre 2023	170 390	10 447	881	181 718
Ajouts	11 633	—	121	11 754
Amortissement	(17 327)	(602)	(231)	(18 160)
Perte de valeur	(114)	—	—	(114)
Décomptabilisation/modification des obligations locatives	5 856	(1 681)	(56)	4 119
Change	684	10	2	696
Solde au 31 mai 2024	171 122	8 174	717	180 013

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2024 et 2023

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

(Non audités)

6. Contrats de location (suite)

Créances liées à des contrats de location-financement

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 2024 :

	<u>2024</u>
	\$
Solde au 30 novembre 2023	333 706
Ajouts	8 760
Renouvellements et modifications de contrats de location	17 464
Résiliations de contrats de location	(9 644)
Autres ajustements	(79)
Produit d'intérêts ⁽¹⁾	6 198
Quittances	(45 968)
Change	385
Solde au 31 mai 2024	310 822

⁽¹⁾ Au cours du semestre clos le 31 mai 2023, la Société a comptabilisé des produits d'intérêts de 5 443 \$ 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	80 154
Tranche à long terme	253 552
30 novembre 2023	333 706
Tranche à court terme	77 024
Tranche à long terme	233 798
31 mai 2024	310 822

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2024 et 2023

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

(Non audités)

6. 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 2024 :

	<u>2024</u>
	\$
Solde au 30 novembre 2023	535 197
Ajouts	10 914
Renouvellements et modifications de contrats de location	27 527
Résiliations de contrats de location	(5 942)
Autres ajustements	(1 068)
Charge d'intérêts ⁽¹⁾	11 806
Paievements	(67 415)
Change	1 134
Solde au 31 mai 2024	512 153

⁽¹⁾ Au cours du semestre clos le 31 mai 2023, la Société a comptabilisé des charges d'intérêts de 10 486 \$ 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	112 446
Tranche à long terme	422 751
30 novembre 2023	535 197
Tranche à court terme	109 423
Tranche à long terme	402 730
31 mai 2024	512 153

7. Perte de valeur – immobilisations corporelles et incorporelles

La Société a effectué son test de dépréciation trimestriel pour déterminer s'il existe un quelconque indice que ses immobilisations corporelles ou incorporelles étaient potentiellement à risque de dépréciation. Selon les résultats obtenus, la société a enregistré des pertes de valeur de 3 176 \$ (2023 - néant) à l'égard de ses immobilisations corporelles pour certains établissements propriétaires de la Société du secteur géographique des États-Unis et International et du secteur géographique du Canada. Au cours du trimestre clos le 29 février 2024, la société a enregistré une perte de valeur de 1 340 \$ (2023 - néant) à l'égard d'une marque du secteur géographique du Canada rattachée à sa marque de commerce. Pour le trimestre et le semestre clos le 31 mai 2024, le total respectif de 3 176 \$ et 5 396 \$ (2023 - néant pour les deux périodes) des pertes de valeur à l'égard de ses immobilisations corporelles et incorporelles a été présenté aux états consolidés intermédiaires résumés des résultats.

Les pertes de valeur correspondent au montant par lequel la valeur comptable des actifs excède leur valeur recouvrable, établie au moyen des flux de trésorerie d'exploitation prévisionnels actualisés attendus pour ces actifs.

Groupe d’Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2024 et 2023

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

(Non audités)

8. Dette à long terme

	31 mai 2024	30 novembre 2023
	\$	\$
Indemnités de résiliation de contrats ne portant pas intérêt et retenues sur acquisitions	77	1 375
Contreparties éventuelles sur acquisition de Küto Comptoir à Tartares et 11554891 Canada inc. ⁽¹⁾	246	600
Juste valeur de l’option de vente d’une participation ne donnant pas le contrôle dans 9974644 Canada inc. ⁽²⁾	1 877	2 288
Juste valeur de l’obligation de rachat de la participation du partenaire dans 11554891 Canada inc. ⁽³⁾	7 554	7 179
Facilité de crédit renouvelable, remboursable à un syndicat de prêteurs ⁽⁴⁾	725 578	757 759
Frais de financement rattachés à la facilité de crédit	(2 323)	(1 837)
	733 009	767 364
Moins : tranche à court terme	(8 444)	(10 428)
	724 565	756 936

⁽¹⁾ Les contreparties éventuelles dans le cadre de l’acquisition de Küto Comptoir à Tartares (payable en novembre 2024) et de la participation de 70 % dans 11554891 Canada inc. (payable au cours des 12 prochains mois) comportaient des clauses d’indexation sur le résultat et ces calculs ont maintenant été déterminés.

⁽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 a été prolongée le 15 mars 2024 pour une durée de 3 ans avec une nouvelle date d’échéance au 15 mars 2027 et doit être entièrement remboursée à cette date; sa limite autorisée est de 900 000 \$ (30 novembre 2023 – 900 000 \$). Au 31 mai 2024, la Société avait tiré 8 000 \$ CAD et 526 200 \$ US (30 novembre 2023 – 558 023 \$ US) sur la facilité et elle a choisi de payer l’intérêt en fonction du Canadian Overnight Repo Rate Average (taux des opérations de pension à un jour, ou « CORRA ») et 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, CORRA 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.

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 2024, la Société respectait les clauses restrictives financières de la facilité.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2024 et 2023

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

(Non audités)

9. Capital-actions

Le 28 juin 2024, la Société a annoncé le renouvellement de son offre publique de rachat dans le cours normal des activités (« OPRCN »). Cette OPRCN s'ouvrait le 3 juillet 2024 pour échoir le 2 juillet 2025, ou avant si la Société complète ses rachats ou choisit de mettre fin à l'OPRCN. La Société est autorisée à racheter 1 196 513 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 2024, la Société a racheté et annulé un total de 266 700 et de 337 500 actions ordinaires respectivement en vertu de l'OPRCN en vigueur (2023 - néant), à un prix moyen pondéré de 48,01 \$ et de 48,47 \$ par action ordinaire respectivement (2023 - néant). Une contrepartie totale de 12 804 \$ et de 16 358 \$ respectivement (2023 - néant) a été payée et l'excédent de 9 496 \$ et de 12 172 \$ respectivement (2023 - néant) de la valeur de rachat des actions sur leur valeur comptable a été comptabilisé en résultat non distribué au titre de primes sur rachat d'actions.

10. Résultat net par action

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

	Trimestres clos le 31 mai		Semestres clos le 31 mai	
	2024	2023	2024	2023
Nombre moyen pondéré quotidien d'actions ordinaires – de base	24 148 100	24 413 461	24 226 693	24 413 461
Options sur actions réputées exercées ⁽¹⁾	864	70 187	8 562	77 138
Nombre moyen pondéré quotidien d'actions ordinaires – dilué	24 148 964	24 483 648	24 235 255	24 490 599

⁽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 2024, 280 002 et 257 780 options ont été exclues respectivement (2023 – 13 334 pour les deux périodes).

11. 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.

11. Instruments financiers (suite)*Juste valeur des instruments financiers comptabilisés***Swaps**Swaps de devises et de taux d’intérêt

Le 29 avril 2024, la Société a conclu un swap de devises et de taux d’intérêt variable contre variable de trois (3) mois (30 novembre 2023 – 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 1 262 \$ au titre d’un passif dérivé a été comptabilisée au 31 mai 2024 (30 novembre 2023 – passif dérivé de 2 626 \$) dans la tranche à court terme des passifs dérivés aux états consolidés intermédiaires résumés de la situation financière. La Société a classé ces instruments financiers comme donnée d’entrée de niveau 2 dans la hiérarchie des justes valeurs.

	31 mai 2024	30 novembre 2023	
	3 mois	3 mois	2 mois
Reçoit – Nominal	191 200 \$ US	51 114 \$ US	142 909 \$ US
Reçoit – Taux	7,12%	7,14%	7,14%
Paie – Nominal	262 000 \$ CA	70 000 \$ CA	196 000 \$ CA
Paie – Taux	6,71%	6,66%	6,59%

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. Selon les termes de ce swap, le taux d’intérêt fixe est de 3,32 %. Une juste valeur de 7 361 \$ au titre d’un actif dérivé a été comptabilisée au 31 mai 2024 (30 novembre 2023 – 6 617 \$). 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. Lors de la réévaluation de la juste valeur, un profit de 861 \$ et 727 \$ respectivement a été comptabilisé dans l’état consolidé intermédiaire résumé du résultat global pour le trimestre et le semestre clos le 31 mai 2024 (2023 – néant).

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. Selon les 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 1 488 \$ au titre d’un actif dérivé a été comptabilisée au 31 mai 2024 (30 novembre 2023 – 1 272 \$). 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 139 \$ et 212 \$ a été comptabilisé respectivement dans l’état consolidé intermédiaire résumé des résultats pour le trimestre et le semestre clos le 31 mai 2024 (2023 – 5 \$).

Le 22 janvier 2024, 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 50 000 \$ US. La période de trois (3) ans se termine le 22 janvier 2027. Selon les termes de ce swap, la Société obtiendra un taux de 0,25 %, sauf si le SOFR à 1 mois est inférieur à 2,95 % ou dépasse 5,50 %. Si le SOFR à 1 mois est inférieur à 2,95 %, la Société paiera la différence entre le taux en vigueur et 2,95 %. Une juste valeur de 60 \$ au titre d’un actif dérivé a été comptabilisée au 31 mai 2024 (30 novembre 2023 – 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 230 \$ et 57 \$ a été comptabilisé respectivement dans l’état consolidé intermédiaire résumé des résultats pour le trimestre et le semestre clos le 31 mai 2024 (2023 – néant).

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2024 et 2023

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

(Non audités)

11. Instruments financiers (suite)

Juste valeur des instruments financiers comptabilisés (suite)

Les swaps ont été présentés aux états consolidés intermédiaires résumés de la situation financière comme suit :

	Swaps de devises et de taux d'intérêt	Swap de taux d'intérêt à taux fixe fondé sur le SOFR de 3 ans 200 000 \$ US	Swap de taux d'intérêt à taux fixe fondé sur le SOFR de 2 ans 100 000 \$ US	Swap de taux d'intérêt à taux fixe fondé sur le SOFR de 3 ans 50 000 \$ US	Total
	\$	\$	\$	\$	\$
Tranche à court terme des actifs dérivés	—	4 835	—	—	4 835
Tranche à court terme des passifs dérivés	(1 262)	—	—	—	(1 262)
Tranche à long terme des actifs dérivés	—	2 526	1 488	60	4 074
31 mai 2024	(1 262)	7 361	1 488	60	7 647

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 :

	2024
	\$
Passifs financiers classés comme données d'entrée de niveau 3 au 30 novembre 2023	10 067
Réévaluation des passifs financiers comptabilisés à la juste valeur	(390)
Passifs financiers classés comme données d'entrée de niveau 3 au 31 mai 2024	9 677

Le tableau ci-dessous présente la composition au 31 mai 2024 et au 30 novembre 2023 des passifs financiers classés comme données d'entrée de niveau 3 dans la hiérarchie des justes valeurs :

	31 mai 2024	30 novembre 2023
	\$	\$
Contreparties éventuelles sur acquisition de Küto Comptoir à Tartares et 11554891 Canada inc.	246	600
Options de rachat de participations ne donnant pas le contrôle	1 877	2 288
Obligation de rachat de la participation du partenaire dans 11554891 Canada inc.	7 554	7 179
Passifs financiers classés comme données d'entrée de niveau 3	9 677	10 067

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2024 et 2023

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

(Non audités)

11. Instruments financiers (suite)

Juste valeur des instruments financiers comptabilisés (suite)

La Société a déterminé que les justes valeurs de ses actifs financiers et passifs financiers échéant à court et à long termes se rapprochent de leur valeur comptable. Ces instruments financiers comprennent la trésorerie, les débiteurs, les créditeurs et charges à payer, les dépôts et les autres passifs. Le tableau ci-dessous montre la juste valeur et la valeur comptable d'autres instruments financiers au 31 mai 2024 et au 30 novembre 2023. 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 2024		30 novembre 2023	
	Valeur comptable	Juste valeur	Valeur comptable	Juste valeur
	\$	\$	\$	\$
Actifs financiers				
Prêts à recevoir et autres créances	5 096	5 096	5 389	5 389
Créances liées à des contrats de location-financement	310 822	310 822	333 706	333 706
Passifs financiers				
Dette à long terme ⁽¹⁾	725 654	725 654	759 134	759 134

⁽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.

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

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

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2024 et 2023

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

(Non audités)

12. Produits

Trimestres clos les

	31 mai 2024			31 mai 2023		
	États-Unis/		TOTAL	États-Unis/		TOTAL
	Canada	International		Canada	International	
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Redevances	22 404	46 502	68 906	23 524	45 423	68 947
Droits de franchise et de transfert	1 525	1 789	3 314	1 296	1 650	2 946
Produits de ventes au détail, de transformation des aliments et de distribution	37 563	704	38 267	41 342	132	41 474
Vente de biens, y compris les produits tirés d'activités de construction	13 258	121 039	134 297	9 519	124 469	133 988
Droits abandonnés de cartes cadeaux	101	1 988	2 089	85	1 454	1 539
Fonds promotionnels	11 136	20 276	31 412	11 579	19 254	30 833
Autres produits de franchisage	9 931	11 597	21 528	9 913	12 527	22 440
Autres	385	3 541	3 926	646	2 406	3 052
	96 303	207 436	303 739	97 904	207 315	305 219

Semestres clos les

	31 mai 2024			31 mai 2023		
	États-Unis/		TOTAL	États-Unis/		TOTAL
	Canada	International		Canada	International	
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Redevances	43 785	87 485	131 270	46 204	86 761	132 965
Droits de franchise et de transfert	2 986	3 933	6 919	2 694	3 133	5 827
Produits de ventes au détail, de transformation des aliments et de distribution	72 383	1 236	73 619	79 301	1 312	80 613
Vente de biens, y compris les produits tirés d'activités de construction	22 976	234 177	257 153	19 897	239 819	259 716
Droits abandonnés de cartes cadeaux	274	4 030	4 304	257	2 997	3 254
Fonds promotionnels	21 507	39 088	60 595	22 196	37 881	60 077
Autres produits de franchisage	19 573	20 443	40 016	19 536	20 357	39 893
Autres	1 469	7 038	8 507	1 676	7 201	8 877
	184 953	397 430	582 383	191 761	399 461	591 222

Groupe d’Alimentation MTY inc.**Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés**

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2024 et 2023

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

(Non audités)

13. Charges d’exploitation

	Trimestres clos les					
	31 mai 2024			31 mai 2023		
	Canada	États-Unis/ International	TOTAL	Canada	États-Unis/ International	TOTAL
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Coût des marchandises vendues et loyers	5 607	36 930	42 537	3 126	38 157	41 283
Coûts des ventes au détail, de transformation des aliments et de distribution	33 915	237	34 152	37 104	99	37 203
Salaires et avantages	17 330	60 010	77 340	15 488	60 335	75 823
Autres charges liées aux établissements propriétaires	752	15 142	15 894	688	15 432	16 120
Frais de consultation et honoraires professionnels	2 017	2 293	4 310	2 143	3 706	5 849
Assurance et taxes	352	1 972	2 324	323	1 674	1 997
Services publics, réparations et entretien	480	5 363	5 843	483	5 776	6 259
Publicité, déplacements, repas et divertissement	1 163	3 407	4 570	1 134	3 430	4 564
Frais rattachés aux cartes-cadeaux	—	1 674	1 674	—	1 839	1 839
Redevances	34	2 566	2 600	24	2 474	2 498
Fonds promotionnels ⁽¹⁾	11 136	20 276	31 412	11 579	19 254	30 833
Perte de valeur pour pertes de crédit attendues	333	306	639	758	359	1 117
Autres ⁽²⁾	3 676	3 570	7 246	2 482	2 704	5 186
	76 795	153 746	230 541	75 332	155 239	230 571

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2024 et 2023

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

(Non audités)

13. Charges d'exploitation (suite)

	Semestres clos les					
	31 mai 2024			31 mai 2023		
	Canada	États-Unis/ International	TOTAL	Canada	États-Unis/ International	TOTAL
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Coût des marchandises vendues et loyers	10 746	72 372	83 118	8 085	76 435	84 520
Coûts des ventes au détail, de transformation des aliments et de distribution	65 425	334	65 759	71 126	175	71 301
Salaires et avantages	33 008	118 548	151 556	30 415	118 857	149 272
Autres charges liées aux établissements propriétaires	1 507	29 807	31 314	1 314	29 606	30 920
Frais de consultation et honoraires professionnels	4 163	5 176	9 339	3 977	6 409	10 386
Assurance et taxes	824	3 839	4 663	813	3 344	4 157
Services publics, réparations et entretien	897	10 863	11 760	1 042	11 958	13 000
Publicité, déplacements, repas et divertissement	2 324	6 857	9 181	2 235	6 896	9 131
Frais rattachés aux cartes-cadeaux	—	5 263	5 263	—	4 227	4 227
Redevances	51	4 345	4 396	29	4 197	4 226
Fonds promotionnels ⁽¹⁾	21 507	39 088	60 595	22 196	37 881	60 077
Perte de valeur pour pertes de crédit attendues	1 264	308	1 572	1 165	630	1 795
Autres ⁽²⁾	5 087	6 320	11 407	4 381	6 318	10 699
	146 803	303 120	449 923	146 778	306 933	453 711

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

⁽²⁾ 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 2024 et 2023

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

(Non audités)

14. 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 2024.

	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	35 920	11 761	37 816	11 136	(330)	96 303	65 044	121 519	703	20 276	(106)	207 436	303 739
Charges d'exploitation	20 251	11 786	34 050	11 136	(428)	76 795	28 491	104 750	237	20 276	(8)	153 746	230 541
Profit (perte) du secteur	15 669	(25)	3 766	—	98	19 508	36 553	16 769	466	—	(98)	53 690	73 198

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

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2024 et 2023

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

(Non audités)

14. 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 2024.

	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	71 070	20 195	72 938	21 507	(757)	184 953	122 466	234 918	1 236	39 088	(278)	397 430	582 383
Charges d'exploitation	39 704	20 723	65 815	21 507	(946)	146 803	58 561	205 226	334	39 088	(89)	303 120	449 923
Profit (perte) du secteur	31 366	(528)	7 123	—	189	38 150	63 905	29 692	902	—	(189)	94 310	132 460

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

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et semestres clos les 31 mai 2024 et 2023

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

(Non audités)

15. État consolidé intermédiaire résumé des flux de trésorerie

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

	Trimestres clos le 31 mai		Semestres clos le 31 mai	
	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$
		Ajusté ⁽¹⁾		Ajusté ⁽¹⁾
Débiteurs	(3 423)	(1 017)	939	(5 931)
Stocks	222	(200)	1 433	333
Autres actifs	655	439	(1 366)	(730)
Charges payées d'avance et dépôts	664	(203)	(2 089)	(1 452)
Créditeurs et charges à payer	(8 092)	362	(7 749)	(10 451)
Provisions	(530)	(382)	(917)	1 102
Passifs au titre de cartes-cadeaux et programmes de fidélisation	(2 991)	(2 419)	5 315	6 525
Produits différés et dépôts	121	(172)	2 328	2 872
	(13 374)	(3 592)	(2 106)	(7 732)

⁽¹⁾ Les montants de l'exercice précédent ont été ajustés pour refléter un reclassement de 4 051 \$ et 6 256 \$ respectivement entre les flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation, les flux de trésorerie provenant des activités d'investissement et l'effet des taux de change sur la trésorerie pour le trimestre et le semestre clos le 31 mai 2023.

Pour le trimestre et le semestre clos le 31 mai 2024, des éléments hors trésorerie totalisant 368 \$ et 5 \$ respectivement (2023 – 163 \$ et 1 304 \$, 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.

16. Événement postérieur

Vente de swap à taux fixe

Le 5 juin 2024, la Société a vendu son swap de taux d'intérêt à taux fixe fondé sur le SOFR de trois (3) ans de 200 000 \$ US pour une contrepartie totale de 4 794 \$.

Modification de la facilité de crédit renouvelable

Le 10 juillet 2024, la Société a modifié sa facilité de crédit renouvelable existante et supprimé la clause restrictive concernant la distribution maximale de 50 000 \$. La nouvelle convention de crédit ne comporte plus de seuil maximal, mais elle impose des limites aux distributions lorsque le ratio dette-BAIIA dépasse 3,50 : 1,00.