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

Pour les trimestres et les neuf mois clos les 31 août 2024 et 2023

Groupe d'Alimentation MTY inc.

États consolidés intermédiaires résumés des résultats

Pour les trimestres et les neuf mois clos les 31 août 2024 et 2023

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

(Non audités)

	Notes	Trimestres clos le 31 août		Neuf mois clos le 31 août	
		2024	2023	2024	2023
		\$	\$	\$	\$
Produits	12 & 14	292 753	298 080	875 136	889 302
Charges					
Charges d'exploitation	13 & 14	220 972	225 210	670 895	678 921
Amortissement – immobilisations corporelles et actifs au titre de droits d'utilisation		15 031	14 460	44 673	43 188
Amortissement – immobilisations incorporelles		7 934	8 658	23 617	26 505
Intérêts sur la dette à long terme		12 119	12 780	36 088	39 692
Charge d'intérêts nette se rapportant aux contrats de location	6	2 776	3 421	8 384	8 464
Perte de valeur – actifs au titre de droits d'utilisation	6	—	168	114	274
Perte de valeur – immobilisations corporelles et incorporelles	7	2 986	—	8 382	—
		261 818	264 697	792 153	797 044
Autres produits (charges)					
Profit de change réalisé(e) et latent(e)		7 374	3 598	4 521	20
Produits d'intérêts		255	196	527	815
Gain (perte) sur la décomptabilisation/modification d'obligations locatives		319	(442)	148	(682)
Profit (perte) à la cession d'immobilisations corporelles		826	609	746	(385)
Réévaluation des passifs financiers et dérivés comptabilisés à la juste valeur		(1 015)	3 933	(356)	3 094
Restructuration		(847)	—	(1 690)	—
Gain sur extinction de dette		—	—	131	—
		6 912	7 894	4 027	2 862
Bénéfice avant impôt		37 847	41 277	87 010	95 120
Charge d'impôt sur le résultat					
Exigible		2 690	1 843	7 624	10 627
Différé		117	361	(500)	(3 530)
		2 807	2 204	7 124	7 097
Résultat net		35 040	39 073	79 886	88 023
Résultat net attribuable aux :					
Propriétaires		34 886	38 892	79 469	87 638
Participations ne donnant pas le contrôle		154	181	417	385
Résultat net		35 040	39 073	79 886	88 023
Résultat net par action	10				
De base		1,46	1,59	3,30	3,59
Dilué		1,46	1,59	3,30	3,58

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

Groupe d'Alimentation MTY inc.

États consolidés intermédiaires résumés du résultat global

Pour les trimestres et les neuf mois clos les 31 août 2024 et 2023

(En milliers de dollars canadiens)

(Non audités)

	Trimestres clos		Neuf mois clos	
	le 31 août		le 31 août	
	2024	2023	2024	2023
Notes	\$	\$	\$	\$
Résultat net	35 040	39 073	79 886	88 023
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	(13 676)	(6 943)	(10 771)	2 446
Couverture de flux de trésorerie				
Variation de la juste valeur d'instruments financiers	(799)	4 694	2 686	9 400
Reclassement aux résultats du gain réalisé sur des instruments financiers	(477)	(1 261)	(3 235)	(1 865)
Charge d'impôt différé sur les écarts de change et la couverture de flux de trésorerie	2 789	(476)	2 459	(2 393)
	(12 163)	(3 986)	(8 861)	7 588
Total du résultat global	22 877	35 087	71 025	95 611
Total du résultat global attribuable aux :				
Propriétaires	22 723	34 906	70 608	95 226
Participations ne donnant pas le contrôle	154	181	417	385
	22 877	35 087	71 025	95 611

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

Groupe d'Alimentation MTY inc.

États consolidés intermédiaires résumés des variations des capitaux propres

Pour les neuf mois clos les 31 août 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 les neuf mois clos le 31 août 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	—	—	—	—	—	79 469	79 469	417	79 886
Autres éléments du résultat global	—	—	—	(8 861)	(8 861)	—	(8 861)	—	(8 861)
Total du résultat global							70 608	417	71 025
Actions rachetées et annulées (note 9)	(7 345)	—	—	—	—	(20 455)	(27 800)	—	(27 800)
Dividendes	—	—	—	—	—	(20 226)	(20 226)	(330)	(20 556)
Rémunération à base d'actions	—	—	524	—	524	—	524	—	524
Solde à la clôture de la période	294 434	(850)	6 173	16 609	21 932	518 152	834 518	1 564	836 082

	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 les neuf mois clos le 31 août 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	—	—	—	—	—	87 638	87 638	385	88 023
Autres éléments du résultat global	—	—	—	7 588	7 588	—	7 588	—	7 588
Total du résultat global							95 226	385	95 611
Dividendes	—	—	—	—	—	(18 310)	(18 310)	(183)	(18 493)
Rémunération à base d'actions	—	—	611	—	611	—	611	—	611
Solde à la clôture de la période	302 781	(850)	5 468	21 354	25 972	472 182	800 935	1 420	802 355

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

Groupe d'Alimentation MTY inc.

États consolidés intermédiaires résumés de la situation financière

Au 31 août 2024 et au 30 novembre 2023

(En milliers de dollars canadiens)

(Non audités)

		31 août 2024	30 novembre 2023
	Notes	\$	\$
Actifs			
À court terme			
Trésorerie		50 989	58 895
Débiteurs	5	82 269	82 998
Stocks		19 294	20 731
Actifs détenus en vue de la vente		222	2 266
Tranche à court terme des prêts à recevoir et autres créances		1 558	924
Tranche à court terme des créances liées à des contrats de location-financement	6	75 900	80 154
Actif d'impôt exigible		9 615	12 543
Tranche à court terme des actifs dérivés	11	772	4 647
Autres actifs		5 991	3 824
Charges payées d'avance et dépôts		14 447	14 077
		261 057	281 059
Prêts à recevoir et autres créances		2 508	4 465
Créances liées à des contrats de location-financement	6	229 001	253 552
Actifs liés aux coûts de contrats		7 619	7 324
Actifs d'impôt différés		93	93
Actifs dérivés	11	—	3 242
Immobilisations corporelles		109 712	112 801
Actifs au titre de droits d'utilisation	6	174 294	181 718
Immobilisations incorporelles		1 085 451	1 116 577
Goodwill		715 746	719 187
		2 585 481	2 680 018
Passifs et capitaux propres			
Passifs			
À court terme			
Créditeurs et charges à payer		137 650	147 557
Provisions		4 082	4 656
Passifs au titre de cartes-cadeaux et programmes de fidélisation		148 892	147 952
Passif d'impôt exigible		2 345	—
Tranche à court terme des produits différés et dépôts		15 172	14 918
Tranche à court terme de la dette à long terme	8	8 410	10 428
Tranche à court terme des passifs dérivés	11	5 789	2 626
Tranche à court terme des obligations locatives	6	107 964	112 446
		430 304	440 583
Dette à long terme	8	681 953	756 936
Obligations locatives	6	392 278	422 751
Produits différés et dépôts		55 482	53 025
Impôt sur le résultat différé		189 224	193 618
Passifs dérivés	11	158	—
Autres passifs		—	216
		1 749 399	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 août 2024 et au 30 novembre 2023

(En milliers de dollars canadiens)

(Non audités)

		31 août 2024	30 novembre 2023
Notes		\$	\$
Capitaux propres			
Capitaux propres attribuables aux propriétaires			
Capital-actions	9	294 434	301 779
Réserves		21 932	30 269
Bénéfices non distribués		518 152	479 364
		834 518	811 412
Capitaux propres attribuables aux participations ne donnant pas le contrôle		1 564	1 477
		836 082	812 889
		2 585 481	2 680 018

Approuvé par le conseil d’administration le 10 octobre 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 les neuf mois clos les 31 août 2024 et 2023

(En milliers de dollars canadiens)

(Non audités)

	Notes	Trimestres clos le 31 août		Neuf mois clos le 31 août	
		2024	2023	2024	2023
		\$	\$	\$	\$
			<i>Ajusté ⁽¹⁾</i>		<i>Ajusté ⁽¹⁾</i>
Activités d'exploitation					
Résultat net		35 040	39 073	79 886	88 023
Rajustements :					
Intérêts sur la dette à long terme		12 119	12 780	36 088	39 692
Charge d'intérêts nette se rapportant aux contrats de location	6	2 776	3 421	8 384	8 464
Amortissement – immobilisations corporelles et actifs au titre de droits d'utilisation		15 031	14 460	44 673	43 188
Amortissement – immobilisations incorporelles		7 934	8 658	23 617	26 505
Perte de valeur – immobilisations corporelles et immobilisations incorporelles	7	2 986	—	8 382	—
Perte de valeur – actifs au titre de droits d'utilisation	6	—	168	114	274
Profit de change latent		(7 374)	(3 598)	(4 521)	(20)
Perte (profit) à la décomptabilisation/modification d'obligations locatives		(319)	442	(148)	682
Perte (profit) à la cession d'immobilisations corporelles		(826)	(609)	(746)	385
Réévaluation des passifs financiers comptabilisés à la juste valeur		1 015	(3 933)	356	(3 094)
Gain sur extinction de dette		—	—	(131)	—
Charge d'impôt sur le résultat		2 807	2 204	7 124	7 097
Rémunération à base d'actions		164	190	524	611
		71 353	73 256	203 602	211 807
Impôt sur le résultat payé		8 318	(7 600)	(2 347)	(24 923)
Intérêts versés		(12 262)	(12 364)	(35 871)	(38 228)
Autres		(57)	368	(1 190)	(1 937)
Variation des éléments hors trésorerie du fonds de roulement	15	(997)	(2 165)	(3 103)	(9 897)
Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation		66 355	51 495	161 091	136 822
Activités d'investissement					
Contreparties liées aux acquisitions		—	(1 402)	—	(299 767)
Trésorerie acquise dans le cadre d'acquisitions		—	—	—	9 349
Émission de prêts à recevoir et autres créances		(2 704)	250	(2 453)	1 953
Acquisition d'immobilisations corporelles		(6 375)	(7 962)	(20 651)	(26 889)
Acquisition d'immobilisations incorporelles		(808)	(696)	(1 462)	(1 209)
Produit de la cession d'immobilisations corporelles		801	375	3 685	1 102
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		(9 086)	(9 435)	(20 881)	(315 461)

Groupe d'Alimentation MTY inc.

États consolidés intermédiaires résumés des flux de trésorerie (suite)

Pour les trimestres et les neuf mois clos les 31 août 2024 et 2023

(En milliers de dollars canadiens)

(Non audités)

	Trimestres clos		Neuf mois clos	
	le 31 août		le 31 août	
	2024	2023	2024	2023
Notes	\$	\$	\$	\$
		<i>Ajusté ⁽¹⁾</i>		<i>Ajusté ⁽¹⁾</i>
Activités de financement				
Émission de dette à long terme	—	—	14 785	306 660
Remboursement sur la dette à long terme	(33 853)	(26 329)	(84 813)	(82 743)
Paiements nets de loyers	6 (10 702)	(11 082)	(32 149)	(32 716)
Actions rachetées et annulées	9 (11 442)	—	(27 800)	—
Frais de financement capitalisés	—	(97)	(1 052)	(157)
Dividendes payés aux détenteurs de participations ne donnant pas le contrôle de filiales	—	(45)	(330)	(183)
Produit de la cession de swap de taux d'intérêt à taux fixe fondé sur le SOFR	6 562	—	6 562	—
Dividendes versés	(6 674)	(6 103)	(20 226)	(18 310)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(56 109)	(43 656)	(145 023)	172 551
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 160	(1 596)	(4 813)	(6 088)
Effet des taux de change sur la trésorerie	(2 424)	(685)	(3 093)	6 924
Trésorerie au début de la période	52 253	62 596	58 895	59 479
Trésorerie à la fin de la période	50 989	60 315	50 989	60 315

⁽¹⁾ Les montants de l'exercice précédent ont été ajustés pour refléter un reclassement de 250 \$ et 7 972 \$ 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 les neuf mois clos le 31 août 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

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et les neuf mois clos les 31 août 2024 et 2023

(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 deux centres de distribution et deux usines 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 octobre 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.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et les neuf mois clos les 31 août 2024 et 2023

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

(Non audités)

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 août 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 les neuf mois clos les 31 août 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 août 2024	30 novembre 2023
	\$	\$
Total des débiteurs	92 073	91 861
Moins : provision pour pertes de crédit	9 804	8 863
Total des débiteurs, montant net	82 269	82 998
Desquels :		
Non échus	65 284	71 121
Échus depuis plus d'un jour, mais pas plus de 30 jours	4 110	2 118
Échus depuis plus de 31 jours, mais pas plus de 60 jours	2 459	2 175
Échus depuis plus de 61 jours	10 416	7 584
Total des débiteurs, montant net	82 269	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 des neuf mois clos le 31 août 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	15 837	—	122	15 959
Amortissement	(26 104)	(849)	(326)	(27 279)
Perte de valeur	(114)	—	—	(114)
Décomptabilisation/modification des obligations locatives	7 713	(2 791)	(56)	4 866
Change	(838)	(16)	(2)	(856)
Solde au 31 août 2024	166 884	6 791	619	174 294

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et les neuf mois clos les 31 août 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 des neuf mois clos le 31 août 2024 :

	<u>2024</u>
	\$
Solde au 30 novembre 2023	333 706
Ajouts	12 927
Renouvellements et modifications de contrats de location	28 664
Résiliations de contrats de location	(9 712)
Autres ajustements	132
Produit d'intérêts ⁽¹⁾	9 458
Quittances	(69 637)
Change	(637)
Solde au 31 août 2024	304 901

⁽¹⁾ Au cours des neuf mois clos le 31 août 2023, la Société a comptabilisé des produits d'intérêts de 8 307 \$ 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	75 900
Tranche à long terme	229 001
31 août 2024	304 901

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et les neuf mois clos les 31 août 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 des neuf mois clos le 31 août 2024 :

	<u>2024</u>
	\$
Solde au 30 novembre 2023	535 197
Ajouts	18 968
Renouvellements et modifications de contrats de location	40 090
Résiliations de contrats de location	(6 646)
Autres ajustements	(1 848)
Charge d'intérêts ⁽¹⁾	17 842
Paievements	(101 786)
Change	(1 575)
Solde au 31 août 2024	500 242

⁽¹⁾ Au cours des neuf mois clos le 31 août 2023, la Société a comptabilisé des charges d'intérêts de 16 771 \$ 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	107 964
Tranche à long terme	392 278
31 août 2024	500 242

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 791 \$ et 4 847 \$ pour le trimestre et les neuf mois clos le 31 août 2024, respectivement (2023 - néant pour les deux périodes) 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 et les neuf mois clos le 31 août 2024, la société a enregistré une perte de valeur de 2 195 \$ et 3 535 \$, respectivement (2023 - néant pour les deux périodes) à l'égard de deux marques du secteur géographique du Canada rattachée à ses droits de franchise et sa marque de commerce. Pour le trimestre et les neuf mois clos le 31 août 2024, le total respectif de 2 986 \$ et 8 382 \$ (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 les neuf mois clos les 31 août 2024 et 2023

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

(Non audités)

8. Dette à long terme

	31 août 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⁾	250	600
Juste valeur de l'option de vente d'une participation ne donnant pas le contrôle dans 9974644 Canada inc. ⁽²⁾	1 839	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⁾	682 638	757 759
Frais de financement rattachés à la facilité de crédit	(1 995)	(1 837)
	690 363	767 364
Moins : tranche à court terme	(8 410)	(10 428)
	681 953	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 août 2024, la Société avait tiré 506 000 \$ 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 août 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 les neuf mois clos les 31 août 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 des neuf mois clos le 31 août 2024, la Société a racheté et annulé un total de 254 700 et de 592 200 actions ordinaires respectivement en vertu de l'OPRCN en vigueur (2023 - néant pour les deux périodes), à un prix moyen pondéré de 44,92 \$ et de 46,94 \$ par action ordinaire respectivement (2023 - néant pour les deux périodes). Une contrepartie totale de 11 442 \$ et de 27 800 \$ respectivement (2023 - néant pour les deux périodes) a été payée et l'excédent de 8 283 \$ et de 20 455 \$ respectivement (2023 - néant pour les deux périodes) 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 août		Neuf mois clos le 31 août	
	2024	2023	2024	2023
Nombre moyen pondéré quotidien d'actions ordinaires – de base	23 871 807	24 413 461	24 107 968	24 413 461
Options sur actions réputées exercées ⁽¹⁾	—	82 970	2 414	79 586
Nombre moyen pondéré quotidien d'actions ordinaires – dilué	23 871 807	24 496 431	24 110 382	24 493 047

⁽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 août 2024, 440 000 et 306 668 options ont été exclues respectivement (2023 – néant 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.

Groupe d’Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et les neuf mois clos les 31 août 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

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 5 677 \$ au titre d’un passif dérivé a été comptabilisée au 31 août 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 août 2024	30 novembre 2023	
	3 mois	3 mois	2 mois
Reçoit – Nominal	190 000 \$ US	51 114 \$ US	142 909 \$ US
Reçoit – Taux	7,45%	7,14%	7,14%
Paie – Nominal	262 000 \$ CA	70 000 \$ CA	196 000 \$ CA
Paie – Taux	6,54%	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. Lors de la réévaluation de la juste valeur, une perte de 481 \$ et un profit de 246 \$ ont été comptabilisés respectivement dans les états consolidés intermédiaires résumés du résultat global pour le trimestre et les neuf mois clos le 31 août 2024 (2023 – profit de 3 433 \$ et 7 535 \$, respectivement).

Le 4 juin 2024, la Société a vendu le swap de taux d’intérêt à taux fixe, pour lequel elle a touché un produit de 6 562 \$. Une juste valeur nulle au titre d’un actif dérivé a été comptabilisée au 31 août 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. Aux termes de ce swap, le taux d’intérêt fixe était de 3,32 %. Le profit cumulé tiré de l’instrument dérivé, comptabilisé auparavant aux autres éléments du résultat global pendant la période de couverture, continuera d’être comptabilisé dans les capitaux propres et sera amorti à l’état consolidé des résultats jusqu’à l’échéance de l’élément couvert le 10 avril 2026. Au cours du troisième trimestre, la Société a comptabilisé un profit de 795 \$ dans les états consolidés intermédiaires résumés des résultats en lien avec cet amortissement.

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 772 \$ au titre d’un actif dérivé a été comptabilisée au 31 août 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, une perte de 716 \$ et 507 \$ a été comptabilisé respectivement dans l’état consolidé intermédiaire résumé des résultats pour le trimestre et les neuf mois clos le 31 août 2024 (2023 – gain de réévaluation à la juste valeur de 1 098 \$ et 1 103 \$ respectivement).

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 270 \$ au titre d’un passif dérivé a été comptabilisée au 31 août 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, une perte de 334 \$ et 277 \$ a été comptabilisé respectivement dans l’état consolidé intermédiaire résumé des résultats pour le trimestre et les neuf mois clos le 31 août 2024 (2023 – néant).

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et les neuf mois clos les 31 août 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 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	—	772	—	772
Tranche à court terme des passifs dérivés	(5 677)	—	(112)	(5 789)
Tranche à long terme des passifs dérivés	—	—	(158)	(158)
31 août 2024	(5 677)	772	(270)	(5 175)

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 :

	<u>2024</u>
	\$
Passifs financiers classés comme données d'entrée de niveau 3 au 30 novembre 2023	
Réévaluation des passifs financiers comptabilisés à la juste valeur	10 067
Passifs financiers classés comme données d'entrée de niveau 3 au 31 août 2024	10 067

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

	31 août 2024	30 novembre 2023
	\$	\$
Contreparties éventuelles sur acquisition de Küto Comptoir à Tartares et 11554891 Canada inc.	250	600
Options de rachat de participations ne donnant pas le contrôle	1 839	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	9 643	10 067

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et les neuf mois clos les 31 août 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 août 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 août 2024		30 novembre 2023	
	Valeur comptable	Juste valeur	Valeur comptable	Juste valeur
	\$	\$	\$	\$
Actifs financiers				
Prêts à recevoir et autres créances	4 066	4 066	5 389	5 389
Créances liées à des contrats de location-financement	304 901	304 901	333 706	333 706
Passifs financiers				
Dette à long terme ⁽¹⁾	682 715	682 715	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 les neuf mois clos les 31 août 2024 et 2023

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

(Non audités)

12. Produits

Trimestres clos les

	31 août 2024			31 août 2023		
	États-Unis/		TOTAL	États-Unis/		TOTAL
	Canada	International		Canada	International	
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Redevances	23 416	46 802	70 218	24 340	45 459	69 799
Droits de franchise et de transfert	1 588	1 961	3 549	1 409	1 652	3 061
Produits de ventes au détail, de transformation des aliments et de distribution	39 201	897	40 098	43 100	226	43 326
Vente de biens, y compris les produits tirés d'activités de construction	12 515	109 600	122 115	9 656	111 094	120 750
Droits abandonnés de cartes cadeaux	80	2 074	2 154	72	2 150	2 222
Fonds promotionnels	10 718	19 273	29 991	11 850	20 696	32 546
Autres produits de franchisage	9 753	11 159	20 912	10 396	11 825	22 221
Autres	623	3 093	3 716	896	3 259	4 155
	97 894	194 859	292 753	101 719	196 361	298 080

Neuf mois clos les

	31 août 2024			31 août 2023		
	États-Unis/		TOTAL	États-Unis/		TOTAL
	Canada	International		Canada	International	
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Redevances	67 201	134 287	201 488	70 544	132 220	202 764
Droits de franchise et de transfert	4 574	5 894	10 468	4 103	4 785	8 888
Produits de ventes au détail, de transformation des aliments et de distribution	111 584	2 133	113 717	122 401	1 538	123 939
Vente de biens, y compris les produits tirés d'activités de construction	35 491	343 777	379 268	29 553	350 913	380 466
Droits abandonnés de cartes cadeaux	354	6 104	6 458	329	5 147	5 476
Fonds promotionnels	32 225	58 361	90 586	34 046	58 577	92 623
Autres produits de franchisage	29 326	31 602	60 928	29 932	32 182	62 114
Autres	2 092	10 131	12 223	2 572	10 460	13 032
	282 847	592 289	875 136	293 480	595 822	889 302

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

Pour les trimestres et les neuf mois clos les 31 août 2024 et 2023

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

(Non audités)

13. Charges d’exploitation

	Trimestres clos les					
	31 août 2024			31 août 2023		
	Canada	États-Unis/ International	TOTAL	Canada	États-Unis/ International	TOTAL
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Coût des marchandises vendues et loyers	5 852	34 262	40 114	4 060	33 658	37 718
Coûts des ventes au détail, de transformation des aliments et de distribution	34 647	289	34 936	38 616	98	38 714
Salaires et avantages	16 291	56 378	72 669	15 307	56 813	72 120
Autres charges liées aux établissements propriétaires	1 940	13 360	15 300	728	13 765	14 493
Frais de consultation et honoraires professionnels	1 959	2 555	4 514	1 764	3 140	4 904
Assurance et taxes	293	2 261	2 554	270	1 791	2 061
Services publics, réparations et entretien	529	6 158	6 687	484	5 838	6 322
Publicité, déplacements, repas et divertissement	1 239	3 649	4 888	1 174	3 623	4 797
Frais rattachés aux cartes-cadeaux	—	2 108	2 108	—	2 172	2 172
Redevances	49	2 684	2 733	25	2 528	2 553
Fonds promotionnels ⁽¹⁾	10 718	19 273	29 991	11 850	20 696	32 546
Perte de valeur pour pertes de crédit attendues	272	133	405	330	156	486
Autres ⁽²⁾	1 213	2 860	4 073	2 624	3 700	6 324
	75 002	145 970	220 972	77 232	147 978	225 210

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

Pour les trimestres et les neuf mois clos les 31 août 2024 et 2023

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

(Non audités)

13. Charges d’exploitation (suite)

	Neuf mois clos les					
	31 août 2024			31 août 2023		
	Canada	États-Unis/ International	TOTAL	Canada	États-Unis/ International	TOTAL
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Coût des marchandises vendues et loyers	16 598	106 634	123 232	12 145	110 093	122 238
Coûts des ventes au détail, de transformation des aliments et de distribution	100 072	623	100 695	109 742	273	110 015
Salaires et avantages	49 299	174 926	224 225	45 722	175 670	221 392
Autres charges liées aux établissements propriétaires	3 447	43 167	46 614	2 042	43 371	45 413
Frais de consultation et honoraires professionnels	6 122	7 731	13 853	5 741	9 549	15 290
Assurance et taxes	1 117	6 100	7 217	1 083	5 135	6 218
Services publics, réparations et entretien	1 426	17 021	18 447	1 526	17 796	19 322
Publicité, déplacements, repas et divertissement	3 563	10 506	14 069	3 409	10 519	13 928
Frais rattachés aux cartes-cadeaux	—	7 371	7 371	—	6 399	6 399
Redevances	100	7 029	7 129	54	6 725	6 779
Fonds promotionnels ⁽¹⁾	32 225	58 361	90 586	34 046	58 577	92 623
Perte de valeur pour pertes de crédit attendues	1 536	441	1 977	1 495	786	2 281
Autres ⁽²⁾	6 300	9 180	15 480	7 005	10 018	17 023
	221 805	449 090	670 895	224 010	454 911	678 921

⁽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 les neuf mois clos les 31 août 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 août 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	36 998	11 198	39 484	10 718	(504)	97 894	65 606	109 198	897	19 273	(115)	194 859	292 753
Charges d'exploitation	18 567	11 398	34 924	10 718	(605)	75 002	26 674	99 748	289	19 273	(14)	145 970	220 972
Profit (perte) du secteur	18 431	(200)	4 560	—	101	22 892	38 932	9 450	608	—	(101)	48 889	71 781

Le tableau ci-après présente un sommaire de la performance de chaque secteur géographique et opérationnel pour le trimestre clos le 31 août 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	38 270	8 568	43 369	11 850	(338)	101 719	65 196	110 503	226	20 696	(260)	196 361	298 080
Charges d'exploitation	18 144	8 672	39 006	11 850	(440)	77 232	28 989	98 353	98	20 696	(158)	147 978	225 210
Profit (perte) du secteur	20 126	(104)	4 363	—	102	24 487	36 207	12 150	128	—	(102)	48 383	72 870

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et les neuf mois clos les 31 août 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 les neuf mois clos le 31 août 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	108 068	31 393	112 422	32 225	(1 261)	282 847	188 072	344 116	2 133	58 361	(393)	592 289	875 136
Charges d'exploitation	58 271	32 121	100 739	32 225	(1 551)	221 805	85 235	304 974	623	58 361	(103)	449 090	670 895
Profit (perte) du secteur	49 797	(728)	11 683	—	290	61 042	102 837	39 142	1 510	—	(290)	143 199	204 241

Le tableau ci-après présente un sommaire de la performance de chaque secteur géographique et opérationnel pour le semestre clos le 31 août 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	112 976	24 352	123 178	34 046	(1 072)	293 480	186 122	350 558	1 538	58 577	(973)	595 822	889 302
Charges d'exploitation	56 523	24 566	110 236	34 046	(1 361)	224 010	88 029	308 716	273	58 577	(684)	454 911	678 921
Profit (perte) du secteur	56 453	(214)	12 942	—	289	69 470	98 093	41 842	1 265	—	(289)	140 911	210 381

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres et les neuf mois clos les 31 août 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 août		Neuf mois clos le 31 août	
	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$
		Ajusté ⁽¹⁾		Ajusté ⁽¹⁾
Débiteurs	(155)	3 006	784	(2 925)
Stocks	(51)	(259)	1 382	74
Autres actifs	2 944	(652)	1 578	(1 382)
Charges payées d'avance et dépôts	1 297	1 129	(792)	(323)
Créditeurs et charges à payer	(1 254)	(1 831)	(9 003)	(12 282)
Provisions	380	145	(537)	1 247
Passifs au titre de cartes-cadeaux et programmes de fidélisation	(3 430)	(3 214)	1 885	3 311
Produits différés et dépôts	(728)	(489)	1 600	2 383
	(997)	(2 165)	(3 103)	(9 897)

⁽¹⁾ Les montants de l'exercice précédent ont été ajustés pour refléter un reclassement de 111 \$ et 348 \$ 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 les neuf mois clos le 31 août 2023.

Pour le trimestre et les neuf mois clos le 31 août 2024, des éléments hors trésorerie totalisant (549) \$ et (181) \$ respectivement (2023 – 261 \$ et 1 043 \$, 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

Nouveau swap de taux d'intérêt signé

Le 19 septembre 2024, la Société a conclu un swap de taux d'intérêt fixe de trois ans sur 100 000 \$. La période de trois ans commence le 19 septembre 2024 et se termine le 17 septembre 2027. Selon les termes de ce swap, le taux d'intérêt est fixé à 2,79 %.

Le 23 septembre 2024, la Société a également conclu un swap de taux d'intérêt fixe de trois ans sur 50 000 \$. La période de trois ans commence le 24 septembre 2024 et se termine le 24 septembre 2027. Selon les termes de ce swap, le taux d'intérêt est fixé à 2,77 %.