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

Pour les semestres clos le 31 mai 2015 et le 31 mai 2014

Groupe d'Alimentation MTY inc.

États consolidés intermédiaires résumés des résultats

Pour les périodes de trois et six mois closes le 31 mai 2015 et le 31 mai 2014

(non audités)

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

Note : les états financiers consolidés intermédiaires résumés de Groupe d'Alimentation MTY inc. pour les semestres clos le 31 mai 2015 et le 31 mai 2014 n'ont pas été examinés par un auditeur externe.

	Notes	Trimestre clos le 31 mai 2015	Semestre clos le 31 mai 2015	Trimestre clos le 31 mai 2014	Semestre clos le 31 mai 2014
		\$	\$	\$	\$
	4			(Retraité)	(Retraité)
Produits	19 et 25	38 355	70 719	29 402	55 004
Charges					
Charges opérationnelles	20 et 25	24 911	46 852	17 997	34 113
Amortissement – immobilisations corporelles		406	773	317	616
Amortissement – immobilisations incorporelles		1 716	3 395	1 434	2 886
Intérêts sur la dette à long terme		144	233	88	230
		27 177	51 253	19 836	37 845
Autres produits (charges)					
Profit de change		(34)	158	(29)	29
Produits d'intérêts		22	42	1	7
Dépréciation du goodwill	12	(200)	(200)	—	—
Profit à la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		703	868	411	354
		491	868	383	390
Bénéfice avant impôt		11 669	20 334	9 949	17 549
Impôt sur le résultat	24				
Exigible		2 792	4 790	3 186	4 017
Différé		343	731	(453)	783
		3 135	5 521	2 733	4 800
Résultat net		8 534	14 813	7 216	12 749
Résultat net attribuable aux :					
Propriétaires		8 501	14 720	7 266	12 803
Participations ne donnant pas le contrôle		33	93	(50)	(54)
		8 534	14 813	7 216	12 749
Bénéfice par action	17				
De base		0,44	0,77	0,38	0,67
Dilué		0,44	0,77	0,38	0,67

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 périodes de trois et six mois closes le 31 mai 2015 et le 31 mai 2014

(non audités)

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

	Trimestre clos le 31 mai 2015	Semestre clos le 31 mai 2015	Trimestre clos le 31 mai 2014	Semestre clos le 31 mai 2014
Notes	\$	\$	\$	\$
4			<i>(Retraité)</i>	<i>(Retraité)</i>
Résultat net	8 534	14 813	7 216	12 749
Éléments qui peuvent être reclassés en résultat				
Incidence du change de filiales étrangères	47	(294)	12	(6)
Autres éléments du résultat global	47	(294)	12	(6)
Total du résultat global	8 581	14 519	7 228	12 743
Total du résultat global attribuable aux :				
Propriétaires	8 548	14 426	7 278	12 797
Participations ne donnant pas le contrôle	33	93	(50)	(54)
	8 581	14 519	7 228	12 743

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 périodes de trois et six mois closes le 31 mai 2015 et le 31 mai 2014

(non audités)

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

	Capitaux propres attribuables aux propriétaires				Total	Capitaux propres attribuables aux participations ne donnant pas le contrôle	Total
	Capital-actions	Surplus d'apport	Cumul des autres éléments du résultat global	Bénéfices non distribués			
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
				(Retraité, note 4)	(Retraité, note 4)	(Retraité, note 4)	(Retraité, note 4)
Solde au 1 décembre 2013	19 792	481	6	106 035	126 314	4 549	130 863
Résultat net et résultat global pour le semestre clos le 31 mai 2014	—	—	—	12 803	12 803	(54)	12 749
Autres éléments du résultat global	—	—	(6)	—	(6)	—	(6)
Dividendes	—	—	—	(3 250)	(3 250)	(30)	(3 280)
Solde au 31 mai 2014	19 792	481	—	115 588	135 861	4 465	140 326
Résultat net et résultat global pour le semestre allant du 1 ^{er} juin au 30 novembre 2014	—	—	—	12 401	12 401	34	12 435
Autres éléments du résultat global	—	—	(14)	—	(14)	—	(14)
Acquisition d'une partie des participations ne donnant pas le contrôle dans 7687567 Canada inc. (Note 4)	—	—	—	(407)	(407)	107	(300)
Acquisition de 8825726 Canada inc.	—	—	—	—	—	300	300
Dividendes	—	—	—	(3 251)	(3 251)	(25)	(3 276)
Solde au 30 novembre 2014	19 792	481	(14)	124 331	144 590	4 881	149 471
Résultat net et résultat global pour le semestre clos le 31 mai 2015	—	—	—	14 720	14 720	93	14 813
Autres éléments du résultat global	—	—	(294)	—	(294)	—	(294)
Acquisition d'une partie des participations ne donnant pas le contrôle dans 7687567 Canada inc. (Note 4)	—	—	—	(23)	(23)	123	100
Acquisition de la participation ne donnant pas le contrôle dans 9286-5591 Québec inc. (Note 4)	—	—	—	3 817	3 817	(4 617)	(800)
Dividendes	—	—	—	(3 824)	(3 824)	(30)	(3 854)
Solde au 31 mai 2015	19 792	481	(308)	139 021	158 986	450	159 436

La Société a déclaré et payé les dividendes suivants :

0,200 \$ par action ordinaire (2014 – 0,170 \$ par action ordinaire)

31 mai 2015	31 mai 2014
3 824 \$	3 250 \$

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 2015 et au 30 novembre 2014

(non audités)

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

	Notes	31 mai 2015	30 novembre 2014	1 ^{er} décembre 2013
		\$	\$	\$
	4		(Retraité)	(Retraité)
Actifs				
À court terme				
Trésorerie		11 528	6 701	6 113
Débiteurs	7	23 382	16 809	14 855
Stocks	8	2 131	2 294	2 231
Prêts à recevoir	9	206	181	400
Charges payées d'avance et dépôts		919	1 045	492
		38 166	27 030	24 091
Prêts à recevoir	9	403	505	578
Immobilisations corporelles	10	10 272	9 855	9 355
Immobilisations incorporelles	11	110 786	107 484	97 026
Goodwill	12	54 771	54 574	46 295
		214 398	199 448	177 345
Passifs et capitaux propres				
Passifs				
À court terme				
Ligne de crédit	13	7 000	11 750	12 000
Créditeurs et charges à payer		19 592	14 151	13 453
Provisions	14	3 630	3 053	1 791
Passif d'impôt exigible		93	716	414
Produits différés et dépôts	15	6 596	3 709	3 655
Tranche à court terme de la dette à long terme	16	6 770	6 854	5 914
		43 681	40 233	37 227
Dette à long terme	16	4 332	3 814	3 979
Impôt différé		6 949	5 930	5 276
		54 962	49 977	46 482
Engagements, garanties et passifs éventuels	21, 22, 23			

Groupe d'Alimentation MTY inc.

États consolidés intermédiaires résumés de la situation financière (suite)

Au 31 mai 2015 et au 30 novembre 2014

(non audités)

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

	Notes	31 mai 2015	30 novembre 2014	1 ^{er} décembre 2013
		\$	\$	\$
	4		<i>(Retraité)</i>	<i>(Retraité)</i>
Capitaux propres				
Capitaux propres attribuables aux propriétaires				
Capital-actions		19 792	19 792	19 792
Surplus d'apport		481	481	481
Cumul des autres éléments du résultat global		(308)	(14)	6
Bénéfices non distribués		139 021	124 331	106 035
		158 986	144 590	126 314
Capitaux propres attribuables aux participations ne donnant pas le contrôle				
		450	4 881	4 549
		159 436	149 471	130 863
		214 398	199 448	177 345

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

Approuvé par le conseil d'administration le 8 juillet 2015

_____, administrateur

_____, administrateur

Groupe d'Alimentation MTY inc.

États consolidés intermédiaires résumés des flux de trésorerie

Pour les périodes de trois et six mois closes le 31 mai 2015 et le 31 mai 2014

(non audités)

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

	Notes	Trimestre clos le 31 mai 2015	Semestre clos le 31 mai 2015	Trimestre clos le 31 mai 2014	Semestre clos le 31 mai 2014
		\$		\$	
	4			(Retraité)	(Retraité)
Activités opérationnelles					
Résultat net		8 534	14 813	7 216	12 749
Éléments sans incidence sur la trésorerie :					
Intérêts sur la dette à long terme		144	233	88	230
Amortissement – immobilisations corporelles		406	773	317	616
Amortissement – immobilisations incorporelles		1 716	3 395	1 434	2 886
Profit à la cession d'immobilisations corporelles		(703)	(868)	(411)	(354)
Gain (perte) de change latent(e)		3	(64)	15	15
Gain (perte) de change latent(e) sur les autres éléments du résultat global		47	(294)	12	(6)
Dépréciation du goodwill		200	200	—	—
Charge d'impôt sur le résultat		3 135	5 521	2 733	4 800
Produits différés		2 923	2 822	(143)	(46)
		16 405	26 531	11 261	20 890
Remboursements d'impôt reçus		—	—	150	175
Impôt payé		(1 130)	(5 413)	(2 319)	(4 909)
Intérêts versés		(49)	(101)	(137)	(170)
Variation des éléments hors trésorerie du fonds de roulement	26	(3 808)	(1 641)	(2 954)	(989)
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles		11 418	19 376	6 001	14 997
Activités d'investissement					
Sorties nettes de trésorerie liées aux acquisitions		—	(4 977)	—	—
Acquisitions d'immobilisations corporelles		(468)	(1 444)	(9)	(287)
Acquisitions d'immobilisations incorporelles		(27)	(31)	(2)	(25)
Rajustement du prix d'acquisition		—	—	—	(207)
Acquisition d'une participation additionnelle dans 7687567 Canada inc.	4	—	100	—	—
Acquisition de la participation ne donnant pas le contrôle dans 9286-5591 Québec inc.	4	(800)	(800)	—	—
Produit de la cession d'immobilisations corporelles		1 305	2 059	479	723
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		10	(5 093)	468	204

Groupe d'Alimentation MTY inc.

États consolidés intermédiaires résumés des flux de trésorerie (suite)

Pour les périodes de trois et six mois closes le 31 mai 2015 et le 31 mai 2014

(non audités)

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

	Notes	Trimestre clos le 31 mai 2015 \$	Semestre clos le 31 mai 2015	Trimestre clos le 31 mai 2014 \$	Semestre clos le 31 mai 2014
	4			<i>(Retraité)</i>	<i>(Retraité)</i>
Activités de financement					
Émission d'acceptations bancaires		10 126	12 000	—	—
Remboursement d'acceptations bancaires		(12 000)	(16 750)	—	(12 000)
Remboursement sur la dette à long terme		(766)	(877)	(12)	(513)
Dividendes versés aux détenteurs de participations ne donnant pas le contrôle de filiales		—	(30)	—	(30)
Dividendes versés		(1 912)	(3 824)	(1 625)	(3 250)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		(4 552)	(9 481)	(1 637)	(15 793)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie		6 876	4 802	4 832	(592)
Trésorerie au début		4 652	6 701	689	6 113
Trésorerie liée à une acquisition		—	25	—	—
Trésorerie à la fin		11 528	11 528	5 521	5 521

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

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les semestres clos le 31 mai 2015 et le 31 mai 2014

(non audités)

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

Table des matières

1. Description des activités	10
2. Base d'établissement	10
3. Adoption de normes comptables internationales	11
4. Consolidation	11
5. Modifications comptables futures	13
6. Acquisitions d'entreprises	14
7. Débiteurs	19
8. Stock	20
9. Prêts à recevoir	20
10. Immobilisations corporelles	21
11. Immobilisations incorporelles	23
12. Goodwill	25
13. Facilités de crédit	26
14. Provisions	26
15. Produits différés et dépôts	27
16. Dette à long terme	28
17. Bénéfice par action	28
18. Instruments financiers	29
19. Produits	30
20. Charges opérationnelles	30
21. Contrats de location simple	31
22. Garantie	31
23. Passifs éventuels	32
24. Impôt sur le résultat	32
25. Information sectorielle	32
26. Tableau des flux de trésorerie	35
27. Transactions entre parties liées	35

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les semestres clos le 31 mai 2015 et le 31 mai 2014

(non audités)

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

1. Description des activités

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

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

2. Base d'établissement

Les états financiers consolidés intermédiaires résumés ont été préparés selon la méthode du coût historique, sauf en ce qui concerne les instruments financiers dérivés, qui ont été évalués à la juste valeur, et en ce qui concerne les provisions, qui ont été évaluées selon les meilleures estimations de la direction. Les états financiers consolidés intermédiaires résumés sont présentés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle de la Société, et les montants des tableaux sont arrondis au millier de dollars près (000 \$), sauf indication contraire.

Déclaration de conformité

Les états financiers consolidés intermédiaires résumés de la Société ont été dressés conformément à 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 2014, dressés conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS ») publiées par l'International Accounting Standards Board (« IASB »).

Ces états financiers consolidés intermédiaires résumés 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 2014. Les états financiers consolidés de la Société sont disponibles sur le site Web de SEDAR, www.sedar.com, et sur le site Web de la Société, www.mtygroup.com.

Le conseil d'administration a autorisé la publication des présents états financiers consolidés intermédiaires résumés le 8 juillet 2015.

Saisonnalité des activités intermédiaires

Les activités de la Société peuvent être saisonnières. Les résultats d'exploitation d'une période intermédiaire ne sont pas nécessairement indicatifs des résultats d'exploitation de l'exercice entier ou d'une période future.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les semestres clos le 31 mai 2015 et le 31 mai 2014

(non audités)

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

2. Base d'établissement (suite)

Estimation, jugements critiques et hypothèses

La préparation des états financiers consolidés intermédiaires résumés conformément aux IFRS exige que la direction exerce son jugement, procède à des estimations et formule des hypothèses qui ont une incidence sur l'application des méthodes comptables et les soldes présentés au titre des actifs et des passifs, sur l'information fournie à l'égard des actifs et passifs éventuels à la date des états financiers et sur les montants présentés au titre des produits et des charges au cours de la période. Ces estimations et hypothèses sont fondées sur l'expérience passée, sur d'autres facteurs considérés pertinents et sur certaines perspectives; elles sont régulièrement révisées. Les révisions d'estimations sont comptabilisées dans la période au cours de laquelle elles sont révisées et dans les périodes ultérieures affectées. Les résultats réels peuvent différer de ces estimations.

Au cours de la préparation des présents états financiers consolidés intermédiaires résumés, les jugements critiques qui ont été posés par la direction dans le cadre de l'application des méthodes comptables de la Société et les sources principales d'estimation de l'incertitude qui ont été utilisées sont ceux-là même qui sont décrits dans les états financiers consolidés annuels audités de la Société pour l'exercice clos le 30 novembre 2014.

3. Adoption de normes comptables internationales

Le 1^{er} décembre 2014, la Société a adopté la norme qui suit, publiée par l'IASB :

Modifications de IAS 32, Instruments financiers: présentation

Les modifications apportées à IAS 32 clarifient les principes régissant la compensation des actifs financiers et des passifs financiers dans les états financiers. L'adoption de ces modifications n'a pas eu une incidence significative sur les états financiers consolidés intermédiaires résumés de la Société.

4. Consolidation

Filiales

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

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

La direction doit poser des jugements critiques lorsqu'elle évalue ces divers éléments ainsi que l'ensemble des faits et circonstances afin d'établir si un contrôle existe. La Société réévalue son contrôle effectif d'une entité si les faits et circonstances indiquent que l'un ou plusieurs des éléments susmentionnés ont changé.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les semestres clos le 31 mai 2015 et le 31 mai 2014

(non audités)

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

4. Consolidation (suite)

Filiales (suite)

Les états financiers consolidés comprennent les comptes de la Société et ceux de ses filiales. Les filiales sont consolidées de la date à laquelle la Société en acquiert le contrôle jusqu'à la date à laquelle elle cesse d'en détenir le contrôle. Les soldes, produits et charges intersociétés de même que les flux de trésorerie sont tous entièrement éliminés lors de la consolidation. Si nécessaire, des ajustements sont apportés aux états financiers des filiales afin d'aligner leurs méthodes comptables sur celles de la Société.

Participations ne donnant pas le contrôle

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

Évolution des participations ne donnant pas le contrôle

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

Modification de la méthode de consolidation

En septembre 2013, la Société a mis en vente sa participation de 51% dans 7687567 Canada inc., une usine de transformation des aliments située à Saint-Romuald, au Québec. Le placement a donc été reclassé en tant que participation dans une filiale détenue en vue de la vente.

En juillet 2014, la Société a acquis la participation de l'un des actionnaires minoritaires pour une contrepartie de 300 \$, ceci en vue de faciliter une restructuration des opérations de l'usine. À la suite de cette transaction, la Société détenait 91% des actions de 7687567 Canada inc.

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

En mai 2015, la Société a jugé que la vente de 7687567 Canada inc. dans un avenir proche était improbable et de ce fait, la participation dans une filiale détenue en vue de la vente a été reclassée en tant que filiale consolidée. Les soldes de périodes antérieures portés aux états consolidés intermédiaires résumés des résultats et du résultat global ainsi qu'aux états de la situation financière, y compris ceux du premier trimestre de l'exercice 2015, ont été retraités en fonction de ce reclassement.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les semestres clos le 31 mai 2015 et le 31 mai 2014

(non audités)

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

5. Modifications comptables futures

Plusieurs nouvelles normes, interprétations et modifications de normes existantes ont été publiées par l'International Accounting Standards Board (« IASB »), mais n'étaient pas encore en vigueur pour la période terminée le 31 mai 2015; elles n'ont pas été appliquées dans le cadre de la préparation des présents états financiers consolidés intermédiaires résumés.

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

En vigueur pour les exercices ouverts à compter du :

IFRS 9, <i>Instruments financiers</i>	1 ^{er} janvier 2018	Adoption anticipée permise
IFRS 15, <i>Produits des activités ordinaires tirés de contrats avec des clients</i>	1 ^{er} janvier 2018	Adoption anticipée permise

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

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

La Société évalue actuellement l'étendue de l'incidence de ces normes sur ses états financiers consolidés intermédiaires résumés.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les semestres clos le 31 mai 2015 et le 31 mai 2014

(non audités)

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

6. Acquisitions d'entreprises

I) Acquisition réalisée en 2015

Le 18 décembre 2014, la Société a acquis l'actif de Manchu Wok, de Wasabi Grill & Noodle et de SenseAsian pour une contrepartie totale s'élevant à 7 889 \$. Cette opération visait à diversifier davantage l'offre de la Société.

	2015
	\$
Contrepartie versée :	
Prix d'achat	7 889
Escompte sur retenue ne portant pas intérêt	(81)
Montant net des obligations prises en charge	(1 662)
Prix d'achat net	6 146
Retenues (note 16)	(1 169)
Sortie nette de trésorerie	4 977

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

	2015
	\$
Actifs nets acquis :	
Actifs courants	
Trésorerie et équivalents de trésorerie	25
Stocks	146
Charges payées d'avance et dépôts	309
	480
Immobilisations corporelles	930
Droits de franchise	1 003
Marque de commerce	5 596
Goodwill ⁽¹⁾	397
	8 406
Passifs courants	
Dépôts de garantie et acompte contrat de construction	1 768
Produits différés	65
Passifs rattachés aux cartes-cadeaux	139
Impôt différé	288
	2 260
Prix d'achat net	6 146

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

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les semestres clos le 31 mai 2015 et le 31 mai 2014

(non audités)

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

6. Acquisitions d'entreprises (suite)

I) Acquisition réalisée en 2015 (suite)

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

Les frais connexes à l'acquisition passés en charges se chiffrent à 80 \$ et sont compris dans l'état consolidé intermédiaire résumé du résultat de la Société.

La répartition du prix d'achat n'est pas définitive, les ajustements post-acquisition n'étant pas finalisés.

II) Acquisition réalisée en juillet 2014

Le 21 juillet 2014, une filiale dans laquelle la Société détient une participation de 90% a acquis l'actif canadien de Madisons New York Grill & Bar pour une contrepartie totale se chiffrant à 12 925 \$. L'opération a pris effet le 18 juillet 2014; elle visait tout autant à diversifier l'offre de la Société qu'à étoffer son portefeuille de marques.

	<u>2014</u>
	\$
Contrepartie versée :	
Prix d'achat	12 925
Montant net des obligations prises en charge	(284)
Prix d'achat net	<u>12 641</u>
Crédit vendeur (note 16)	(1 250)
Sortie nette de trésorerie	<u>11 391</u>
Source des fonds :	
Trésorerie	2 700
Émission d'actions en faveur d'un détenteur de participations ne donnant pas le contrôle	300
Crédit vendeur (note 16)	1 250
Ligne de crédit (note 13)	7 141
	<u>11 391</u>

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les semestres clos le 31 mai 2015 et le 31 mai 2014

(non audités)

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

6. Acquisitions d'entreprises (suite)

II) Acquisition réalisée en juillet 2014 (suite)

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

	2014
Actifs nets acquis :	\$
Actifs	
Dépôts de location	66
Droits de franchise	6 846
Marque de commerce	3 410
Goodwill ⁽¹⁾	2 895
	<u>13 217</u>
Passifs courants	
Passifs rattachés aux cartes-cadeaux	350
Impôt différé	226
	<u>576</u>
Prix d'achat net	<u>12 641</u>

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

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

Les frais connexes à l'acquisition passés en charges se sont chiffrés à néant. La répartition du prix d'achat n'est pas définitive puisque les ajustements post-acquisition ne sont pas finalisés.

III) Acquisition réalisée en octobre 2014

Le 31 octobre 2014, la Société a acquis l'actif de Café Dépôt, de Muffin Plus, de Sushi-Man et de Fabrika pour une contrepartie totale s'élevant à 13 950 \$. L'opération visait à diversifier l'offre de la Société.

	2014
Contrepartie versée :	\$
Prix d'achat	13 950
Escompte sur retenue ne portant pas intérêt	(75)
Montant net des obligations prises en charge	(10)
Prix d'achat net	<u>13 865</u>
Retenues	<u>(975)</u>
Sortie nette de trésorerie	<u>12 890</u>

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les semestres clos le 31 mai 2015 et le 31 mai 2014

(non audités)

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

6. Acquisitions d'entreprises (suite)

III) Acquisition réalisée en octobre 2014 (suite)

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

	2014
Actifs nets acquis :	\$
Actifs courants	
Trésorerie	13
Débiteurs	14
Stocks	77
Charges payées d'avance et dépôts	116
	<u>220</u>
Immobilisations corporelles	1 743
Droits de franchise	3 717
Marque de commerce	3 763
Goodwill ⁽¹⁾	5 127
	<u>14 570</u>
Passifs courants	
Charges à payer	418
Produits différés	122
	<u>540</u>
Impôt différé	165
	<u>705</u>
Prix d'achat net	<u>13 865</u>

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

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

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

La répartition du prix d'achat n'est pas définitive, les ajustements post-acquisition n'étant pas finalisés.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les semestres clos le 31 mai 2015 et le 31 mai 2014

(non audités)

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

6. Acquisitions d'entreprises (suite)

IV) Acquisition réalisée en novembre 2014

Le 7 novembre 2014, la Société a acquis les opérations de franchisage des Cafés bistros Van Houtte pour une contrepartie totale se chiffrant à 950 \$. L'opération visait à diversifier l'offre de la Société.

	<u>2014</u>
Contrepartie versée :	\$
Prix d'achat	950
Montant net des obligations prises en charge	<u>(153)</u>
Prix d'achat net	797
Solde payable après la clôture	<u>(185)</u>
Sortie nette de trésorerie	<u>612</u>

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

	<u>2014</u>
Actifs	\$
Débiteurs	13
Stocks	<u>1</u>
	14
Immobilisations corporelles	45
Droits de franchise	518
Licence perpétuelle	347
Goodwill ⁽¹⁾	<u>50</u>
	974
Cartes-cadeaux	(19)
Créditeurs et charges à payer	(108)
Produits différés	<u>(27)</u>
	(154)
Impôt différé	<u>(23)</u>
Prix d'achat net	<u>797</u>

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

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

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

La répartition du prix d'achat n'est pas définitive, les ajustements post-acquisition n'étant pas finalisés.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les semestres clos le 31 mai 2015 et le 31 mai 2014

(non audités)

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

7. Débiteurs

Le tableau ci-après présente le classement chronologique détaillé des créances qui ne sont pas échues, ainsi qu'une analyse des créances échues et de la provision pour créances douteuses connexe :

	31 mai 2015	30 novembre 2014
	\$	\$
		(Retraité, note 4)
Total des débiteurs	28 406	21 114
Moins : provision pour créances douteuses	5 024	4 305
Total des débiteurs, montant net	23 382	16 809
Desquels :		
Non échus	16 730	11 692
Échus depuis plus d'un jour, mais pas plus de 30 jours	1 501	635
Échus depuis plus de 31 jours, mais pas plus de 60 jours	419	914
Échus depuis plus de 61 jours	4 732	3 568
Total des débiteurs, montant net	23 382	16 809
Provision pour créances douteuses au début de l'exercice	4 305	2 287
Ajouts	832	2 937
Radiations	(113)	(919)
Provision pour créances douteuses à la fin de la période	5 024	4 305

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

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

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

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les semestres clos le 31 mai 2015 et le 31 mai 2014

(non audités)

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

8. Stock

	31 mai 2015	30 novembre 2014
	\$	\$
		<i>(Retraité, note 4)</i>
Matières premières	1 712	1 531
Produits finis	419	763
Total des stocks	2 131	2 294

Les stocks sont présentés après prise en compte d'une réduction de valeur de 6 \$ (13 \$ au 30 novembre 2014) au titre de l'obsolescence. La totalité des stocks devraient être vendus dans les douze prochains mois.

Les stocks passés en charges au cours des périodes de trois et six mois closes le 31 mai 2015 s'élevaient à 6 492 \$ et à 11 699 \$ respectivement (6 102 \$ et 12 997 \$ respectivement en 2014).

9. Prêts à recevoir

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

	31 mai 2015	30 novembre 2014
	\$	\$
Prêts à recevoir, ne portant pas intérêt et non assortis de modalités de remboursement	50	15
Prêts à recevoir portant intérêt à un taux annuel s'établissant entre néant et 11 %, à recevoir en versements mensuels totalisant 20 \$, capital et intérêts compris, prenant fin en mars 2021	559	671
	609	686
Tranche à court terme	(206)	(181)
	403	505

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les semestres clos le 31 mai 2015 et le 31 mai 2014

(non audités)

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

9. Prêts à recevoir (suite)

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

	\$
2016	206
2017	256
2018	98
2019	15
2020	10
Par la suite	24
	<u>609</u>

10. Immobilisations corporelles

Coût	Terrains	Bâtiments	Améliorations locatives	Matériel	Matériel infor- matique	Matériel roulant	Total
	\$ (Retraité, note 4)	\$ (Retraité, note 4)	\$ (Retraité, note 4)	\$ (Retraité, note 4)	\$ (Retraité, note 4)	\$	\$ (Retraité, note 4)
Solde au 1 décembre 2013	1 825	3 584	3 232	4 142	435	30	13 248
Ajouts	—	37	123	301	131	42	634
Cessions	—	—	(914)	(672)	(18)	—	(1 604)
Ajouts par regroupements d'entreprises	—	—	782	1 006	—	—	1 788
Solde au 30 novembre 2014	1 825	3 621	3 223	4 777	548	72	14 066
Ajouts	—	37	952	379	76	—	1 444
Cessions	(375)	(219)	(346)	(661)	(143)	—	(1 744)
Ajouts par regroupements d'entreprises	—	—	418	512	—	—	930
Solde au 31 mai 2015	1 450	3 439	4 247	5 007	481	72	14 696

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les semestres clos le 31 mai 2015 et le 31 mai 2014

(non audités)

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

10. Immobilisations corporelles (suite)

Amortissement cumulé	Terrains	Bâtiments	Améliorations locatives	Matériel	Matériel informatique	Matériel roulant	Total
	\$ (Retraité, note 4)	\$ (Retraité, note 4)	\$ (Retraité, note 4)	\$ (Retraité, note 4)	\$ (Retraité, note 4)	\$	\$ (Retraité, note 4)
Solde au 1 décembre 2013	—	454	1 738	1 399	274	28	3 893
Éliminations liées à la cession d'actifs	—	—	(508)	(247)	(18)	—	(773)
Charge de dépréciation	—	140	424	462	62	3	1 091
Solde au 30 novembre 2014	—	594	1 654	1 614	318	31	4 211
Éliminations liées à la cession d'actifs	—	(31)	(160)	(227)	(142)	—	(560)
Charge de dépréciation	—	70	287	375	39	2	773
Solde au 31 mai 2015	—	633	1 781	1 762	215	33	4 424

Valeurs comptables	Terrains	Bâtiments	Améliorations locatives	Matériel	Matériel informatique	Matériel roulant	Total
	\$ (Retraité, note 4)	\$ (Retraité, note 4)	\$ (Retraité, note 4)	\$ (Retraité, note 4)	\$ (Retraité, note 4)	\$	\$ (Retraité, note 4)
30 novembre 2014	1 825	3 027	1 569	3 163	230	41	9 855
31 mai 2015	1 450	2 806	2 466	3 245	266	39	10 272

Des terrains, des bâtiments et du matériel représentant une valeur comptable de 3 167 \$ au 31 mai 2015 (3 114 \$ au 30 novembre 2014) ont été donnés en garantie sur les emprunts de la division transformation des aliments de la Société.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les semestres clos le 31 mai 2015 et le 31 mai 2014

(non audités)

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

11. Immobilisations incorporelles

Coût	Droits de franchise et droits de franchise maîtresse ¹	Marques de commerce	Droits de substitution	Contrats de location	Autres ²	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au 1 décembre 2013	58 423	58 242	1 199	1 000	349	119 213
Ajouts	215	25	—	—	7	247
Charge de dépréciation	—	(2 356)	—	—	—	(2 356)
Acquisitions par regroupements d'entreprises	11 080	7 173	—	—	347	18 600
Solde au 30 novembre 2014	69 718	63 084	1 199	1 000	703	135 704
Ajouts	—	3	—	—	28	31
Cessions	—	—	—	(92)	(132)	(224)
Change	100	—	—	—	—	100
Acquisitions par regroupements d'entreprises	1 003	5 596	—	—	—	6 599
Solde au 31 mai 2015	70 821	68 683	1 199	908	599	142 210

Amortissement cumulé	Droits de franchise et droits de franchise maîtresse ¹	Marques de commerce	Droits de substitution	Contrats de location	Autres ²	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au 1 décembre 2013	21 342	—	20	840	33	22 235
Amortissement	5 704	—	120	83	78	5 985
Solde au 30 novembre 2014	27 046	—	140	923	111	28 220
Éliminations liées à la cession d'actifs	—	—	—	(92)	(125)	(217)
Change	26	—	—	—	—	26
Amortissement	3 248	—	60	33	54	3 395
Solde au 31 mai 2015	30 320	—	200	864	40	31 424

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les semestres clos le 31 mai 2015 et le 31 mai 2014

(non audités)

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

11. Immobilisations incorporelles (suite)

Valeurs comptables	Droits de franchise et droits de franchise maîtresse ¹	Marques de commerce	Droits de substitution	Contrats de location	Autres ²	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
30 novembre 2014	42 672	63 084	1 059	77	592	107 484
31 mai 2015	40 501	68 683	999	44	559	110 786

¹) Les droits de franchise et les droits de franchise maîtresse comprennent un montant de 1 500 \$ (1 500 \$ au 30 novembre 2014) relatif à un droit de franchise maîtresse non amortissable, sans conditions particulières, valide aussi longtemps que la Société respecte ses engagements en vertu de l'entente.

²) L'élément « Autres » comprend 347 \$ (347 \$ au 30 novembre 2014) au titre d'une licence non amortissable d'un terme indéfini.

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

	31 mai 2015	30 novembre 2014
	\$	\$
Taco Time	1 500	1 500
La Crémère	9	9
Croissant Plus	125	125
Cultures	500	500
Thai Express	145	145
Mrs Vanelli's	2 700	2 700
Sushi Shop	1 600	1 600
Tutti Frutti	1 100	1 100
Koya	1 253	1 253
Country Style	1 740	1 740
Valentine	3 338	3 338
Jugo Juice	5 425	5 425
Mr. Sub	11 310	11 307
Koryo	1 135	1 135
Mr. Souvlaki	300	300
Extreme Pita	8 001	8 001
Mucho Burrito	9 816	9 816
ThaiZone	7 417	7 417
Madisons New York Grill & Bar	3 410	3 410

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les semestres clos le 31 mai 2015 et le 31 mai 2014

(non audités)

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

11. Immobilisations incorporelles (suite)

	31 mai 2015	30 novembre 2014
	\$	\$
Café Dépôt	2 959	2 959
Muffin Plus	371	371
Sushi-Man	434	434
Van Houtte	347	347
Manchu Wok	5 596	—
	70 530	64 931

12. Goodwill

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

	31 mai 2015	30 novembre 2014
	\$	\$
		(Retraité, note 4)
Solde au début de l'exercice	54 574	46 295
Dépréciation du goodwill de 7687567 Canada inc.	(200)	
Goodwill additionnel comptabilisé à la suite de l'acquisition d'entreprises (note 6)	397	8 279
Solde à la fin de la période	54 771	54 574

Le goodwill n'a pas été affecté à des unités génératrices de trésorerie individuelles (« UGT »); la Société a déterminé que l'évaluation du goodwill ne pouvait être réalisée au niveau des UGT, car le réseau tire sa force du regroupement des nombreuses enseignes qui sont à la source du goodwill. Par conséquent, le goodwill fait l'objet d'un test de dépréciation d'ensemble, à l'échelle des activités du secteur de franchisage.

Une réduction de la valeur du goodwill associé à 7687567 Canada inc. a été comptabilisée lors de la reconsolidation de la filiale (note 4). L'estimation originelle de la valeur du goodwill était essentiellement fondée sur un contrat cédé à l'entreprise par l'un des actionnaires minoritaires au début des activités. Ce contrat a été résilié en 2015.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les semestres clos le 31 mai 2015 et le 31 mai 2014

(non audités)

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

13. Facilités de crédit

Au 31 mai 2015, la Société disposait d'une ligne de crédit renouvelable autorisée de 30 000 \$ ainsi que d'une facilité de gestion du risque de trésorerie de 1 000 \$. L'une des filiales de la Société dispose également d'une ligne de crédit de 10 000 \$ aux mêmes conditions. La dette bancaire est garantie par une hypothèque mobilière sur l'ensemble de l'actif de la Société.

Les avances en dollars canadiens tirées sur la facilité de crédit renouvelable portent intérêt au taux préférentiel de la banque (les avances en dollars américains portent intérêt au taux de base américain de la banque) majoré d'au plus 0,5 %, selon le ratio de la dette consolidée sur le BAIIA de la Société. Au 31 mai 2015, le taux préférentiel de la banque s'élevait à 2,85 %.

La facilité de gestion du risque de trésorerie porte intérêt au taux du marché tel qu'établi par le service de gestion de la trésorerie du prêteur.

Selon les conditions des lignes de crédit, la Société doit respecter un ratio de la dette consolidée sur le BAIIA de 2:1 et un ratio minimal de couverture des intérêts de 4,5:1. La facilité de crédit est remboursable à vue et est renouvelable annuellement. Au 31 mai 2015, des prélèvements totalisant 7 000 \$ avaient été effectués sous la forme d'acceptations bancaires dont les échéances vont de juin 2015 à août 2015. La Société respecte les clauses restrictives des facilités.

14. Provisions

Les provisions comprennent les montants suivants :

	31 mai 2015	30 novembre 2014
	\$	\$
Litiges et différends	801	546
Établissements fermés	930	768
	1 731	1 314
Passifs relatifs aux cartes-cadeaux et aux programmes de fidélisation	1 899	1 739
Total	3 630	3 053

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

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

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les semestres clos le 31 mai 2015 et le 31 mai 2014

(non audités)

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

14. Provisions (suite)

Les provisions pour litiges et différends et pour établissements fermés ci-dessus comprennent un montant de 64 \$ (0 \$ en 2014) inutilisé et repris en résultat. Les provisions utilisées au cours de l'exercice comprennent un montant de 376 \$ (533 \$ en 2014) au titre des litiges et différends et des établissements fermés; ce montant a servi au règlement d'un litige et à la résiliation des contrats de location d'établissements fermés.

Les ajouts au cours du semestre comprennent un montant de 857 \$ (404 \$ en 2014) au titre des provisions pour litiges et différends et pour établissements fermés. Les provisions ont été augmentées en fonction de nouvelles informations obtenues par la direction.

Les passifs relatifs aux cartes-cadeaux et aux programmes de fidélisation représentent la valeur estimée des cartes-cadeaux et des points en circulation à la date de l'état de la situation financière. Le moment de la reprise de cette provision dépend du comportement des consommateurs et est, par conséquent, hors du contrôle de la Société.

15. Produits différés et dépôts

	31 mai 2015	30 novembre 2014
	\$	\$
Dépôts liés aux droits de franchise	2 695	2 388
Apports des fournisseurs et autres réductions	3 901	1 321
	6 596	3 709
Tranche à court terme	(6 596)	(3 709)
	—	—

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les semestres clos le 31 mai 2015 et le 31 mai 2014

(non audités)

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

16. Dette à long terme

	31 mai 2015	30 novembre 2014
	\$	\$
		(Retraité, note 4)
Retenues sur acquisition de Mr. Souvlaki, ne portant pas intérêt, remboursables en septembre 2015	88	88
Retenues sur acquisition d'Extreme Brandz, ne portant pas intérêt, remboursables entre juin 2015 et mars 2016	4 412	4 347
Retenues sur acquisition de ThaiZone, ne portant pas intérêt, remboursables entre juin et septembre 2015	584	1 156
Frais d'annulation de contrat, ne portant pas intérêt, payable en dollars américains en fonction de la performance de certains établissements	92	96
Retenues sur acquisition de Café Dépôt, ne portant pas intérêt, remboursables entre juillet 2015 et octobre 2016	999	974
Crédit vendeur sur acquisition de Madisons, portant intérêt au taux de 7,0%, capital remboursable par versements trimestriels se chiffrant à 62 \$, échéant en juillet 2019	1 062	1 188
Prêt bancaire* portant intérêt au taux directeur de la banque majoré de 0,50%, garanti par les immobilisations corporelles d'une filiale, capital remboursable à raison de mensualités fixes de 24 \$, intérêt en sus, échéant le 1 ^{er} novembre 2015. Au 31 mai 2015, le taux directeur de la banque est de 4,50%.	2 674	2 819
Retenues sur acquisition de Manchu Wok, ne portant pas intérêt, remboursables entre décembre 2015 et décembre 2016	1 191	—
	11 102	10 668
Tranche à court terme	(6 770)	(6 854)
	4 332	3 814

* Ce prêt bancaire est soumis à des restrictions qui doivent être respectées au 31 mai 2015; une filiale de la Société est tenue de maintenir un fonds de roulement, un ratio de couverture des intérêts et un ratio d'endettement prédéfinis. Au 31 mai 2015, deux des restrictions n'étaient pas respectées. En conséquence, le prêt a été classé aux éléments courants dans l'état consolidé de la situation financière.

17. Bénéfice par action

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

	31 mai 2015	30 novembre 2014
	\$	\$
Nombre moyen pondéré quotidien d'actions ordinaires	19 120 567	19 120 567

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les semestres clos le 31 mai 2015 et le 31 mai 2014

(non audités)

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

18. Instruments financiers

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

Juste valeur des instruments financiers comptabilisés

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

	31 mai 2015		30 novembre 2014	
	Valeur comptable	Juste valeur	Valeur comptable	Juste valeur
	\$	\$	\$	\$
Actifs financiers				
Trésorerie	11 528	11 528	6 701	6 701
Débiteurs	23 382	23 382	16 809	16 809
Prêts à recevoir	609	609	686	686
Passifs financiers				
Lignes de crédit	7 000	7 000	11 750	11 750
Créditeurs et charges à payer	19 592	19 592	14 151	14 151
Dettes à long terme	11 102	11 102	10 668	10 668

Détermination de la juste valeur

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

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

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

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

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les semestres clos le 31 mai 2015 et le 31 mai 2014

(non audités)

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

19. Produits

Les produits de la Société se composent des éléments suivants :

	Trimestre clos le 31 mai 2015	Semestre clos le 31 mai 2015	Trimestre clos le 31 mai 2014	Semestre clos le 31 mai 2014
	\$	\$	\$	\$
Redevances	13 843	26 249	11 341	21 575
Droits de franchise initiaux	883	1 454	743	2 097
Loyers	1 018	2 061	895	2 109
Vente de biens, y compris les produits tirés d'activités de construction	15 962	28 441	9 948	17 978
Autres produits de franchisage	5 546	10 431	5 248	9 199
Autres	1 103	2 083	1 227	2 046
	38 355	70 719	29 402	55 004

20. Charges opérationnelles

Le tableau suivant présente une ventilation des charges opérationnelles :

	Trimestre clos le 31 mai 2015	Semestre clos le 31 mai 2015	Trimestre clos le 31 mai 2014	Semestre clos le 31 mai 2014
	\$	\$	\$	\$
			(Retraité, note 4)	(Retraité, note 4)
Coût des marchandises vendues et louées	13 848	24 282	10 016	18 162
Salaires et avantages	8 477	16 063	4 989	9 569
Frais de consultation et honoraires professionnels	768	1 539	830	1 602
Redevances	263	533	208	456
Autres*	1 555	4 435	1 954	4 324
	24 911	46 852	17 997	34 313

* Les autres charges opérationnelles comprennent principalement des frais de soutien à la location, des frais de déplacements et de représentation, des charges de créances douteuses et d'autres frais administratifs.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les semestres clos le 31 mai 2015 et le 31 mai 2014

(non audités)

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

21. Contrats de location simple

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

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

	Engagements locatifs	Sous-location	Montant net des engagements
	\$	\$	\$
2016	78 375	73 064	5 311
2017	73 051	68 138	4 913
2018	65 409	61 505	3 904
2019	58 357	55 302	3 055
2020	49 007	46 299	2 708
Par la suite	115 492	106 599	8 893
	439 691	410 907	28 784

Les paiements comptabilisés en charges nettes au cours du trimestre et du semestre clos le 31 mai 2015 s'élèvent respectivement à 3 971 \$ et à 7 850 \$ (1 981 \$ et 4 008 \$ en 2014).

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

Au cours du trimestre et du semestre clos le 31 mai 2015, la Société a perçu des revenus locatifs s'élevant respectivement à 1 018 \$ et à 2 061 \$ (895 \$ et 2 109 \$ en 2014).

La Société a comptabilisé un passif de 930 \$ (768 \$ au 30 novembre 2014) au titre des contrats de location visant des locaux qu'elle n'exploite plus, mais pour lesquels elle conserve les obligations prévues dans l'entente de location (note 14).

22. Garantie

La Société a fourni une garantie consistant en une lettre de crédit d'un montant de 45 \$ (45 \$ au 30 novembre 2014).

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les semestres clos le 31 mai 2015 et le 31 mai 2014

(non audités)

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

23. Passifs éventuels

La Société est partie à certaines poursuites judiciaires dans le cadre de ses activités courantes. L'estimation faite par la Société du montant lié au dénouement de ces poursuites est présentée à la note 14. Le calendrier d'éventuelles sorties de trésorerie échappe au contrôle de la Société et demeure par conséquent incertain.

24. Impôt sur le résultat

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

	31 mai 2015		31 mai 2014 (Retraité, note 4)	
	\$	%	\$	%
Taux d'imposition combiné	5 449	26,8	4 650	26,5
Ajouter l'incidence des éléments suivants :				
Cession d'immobilisations	(80)	(0,4)	(47)	(0,3)
Éléments non déductibles	7	0,0	20	0,1
Pertes subies par une filiale pour laquelle aucun actif d'impôt différé n'a été comptabilisé	126	0,6	80	0,5
Ajustement apporté aux provisions de l'exercice précédent	29	0,1	92	0,5
Autres – montant net	(10)	(0,0)	5	0,0
Provision pour impôt sur le résultat	5 521	27,2	4 800	27,4

25. Information sectorielle

Les activités de la Société comprennent des activités de franchisage, des activités d'exploitation de restaurants dont elle est propriétaire, des activités de distribution et des activités de transformation des aliments. Cette répartition en secteurs est fondée sur les différents types de produits ou services offerts par dans chaque secteur, à savoir :

Activités de franchisage

Les produits générés par le secteur du franchisage proviennent essentiellement de redevances, des apports des fournisseurs, de droits de franchise, de loyers ainsi que de la construction et de la rénovation de restaurants.

Activités d'exploitation de restaurants

Les produits générés par les établissements appartenant à la Société proviennent de la vente directe d'aliments préparés.

Activités de distribution

Les produits générés par le secteur de la distribution proviennent de la distribution de matières premières aux restaurants Valentine et Franx.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les semestres clos le 31 mai 2015 et le 31 mai 2014

(non audités)

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

25. Information sectorielle (suite)

Activités de transformation des aliments

Les produits générés par l'usine de transformation des aliments proviennent de la vente d'ingrédients et d'aliments prêts-à-servir à des chaînes de restaurants, à des distributeurs et à des détaillants.

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

Pour le semestre clos le 31 mai 2015 :	Franchisage	Exploitation de restaurants	Distribution	Transformation	Intersociétés	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Produits opérationnels	48 670	15 937	2 858	4 037	(783)	70 719
Charges opérationnelles	25 554	15 430	2 583	4 068	(783)	46 852
	23 116	507	275	(31)	—	23 867
Autres charges						
Amortissement – immobilisations corporelles	229	416	3	125	—	773
Amortissement – immobilisations incorporelles	3 395	—	—	—	—	3 395
Intérêts sur la dette à long terme	173	—	—	60	—	233
Autres produits						
Profit (perte) de change	211	—	—	(53)	—	158
Produits d'intérêts	41	—	1	—	—	42
Dépréciation du goodwill	—	—	—	(200)	—	(200)
Profit à la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	868	—	—	—	—	868
Bénéfice opérationnel	20 439	91	273	(469)	—	20 334
Impôt exigible	4 693	24	73	—	—	4 790
Impôt différé	731	—	—	—	—	731
Résultat net	15 015	67	200	(469)	—	14 813

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

Pour les semestres clos le 31 mai 2015 et le 31 mai 2014

(non audités)

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

25. Information sectorielle (suite)

Pour le semestre clos le 31 mai 2014 :	Franchisage	Exploitation de restaurants	Distribution	Transformation	Intersociétés	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
<i>(Retraité, note 4)</i>						
Produits opérationnels	43 400	4 975	2 655	4 291	(317)	55 004
Charges opérationnelles	22 749	4 851	2 437	4 393	(317)	34 113
	20 651	124	218	(102)	—	20 891
Autres charges						
Amortissement – immobilisations corporelles						
Amortissement – immobilisations incorporelles	212	293	1	110	—	616
Intérêts sur la dette à long terme	2 886	—	—	—	—	2 886
	162	—	—	68	—	230
Autres produits						
Profit (perte) de change	47	—	—	(18)	—	29
Produits d'intérêts	7	—	—	—	—	7
Profit à la cession d'immobilisations corporelles	354	—	—	—	—	354
Bénéfice opérationnel	17 799	(169)	217	(298)	—	17 549
Impôt exigible	4 004	(45)	58	—	—	4 017
Impôt différé	783	—	—	—	—	783
Résultat net	13 012	(124)	159	(298)	—	12 749

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les semestres clos le 31 mai 2015 et le 31 mai 2014

(non audités)

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

26. Tableau des flux de trésorerie

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

	Trimestre clos le 31 mai 2015	Semestre clos le 31 mai 2015	Trimestre clos le 31 mai 2014	Semestre clos le 31 mai 2014
	\$	\$	\$	\$
			(Retraite, note 4)	(Retraite, note 4)
Débiteurs	(6 471)	(6 573)	(3 230)	(1 776)
Stocks	8	309	36	214
Prêts à recevoir	20	77	35	176
Charges payées d'avance et dépôts	109	435	146	(140)
Créditeurs et charges à payer	1 970	3 534	302	266
Provisions	556	577	(243)	271
	(3 808)	(1 641)	(2 954)	(989)

27. Transactions entre parties liées

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

Rémunération des principaux dirigeants

Le tableau ci-dessous présente la rémunération versée aux administrateurs et aux principaux dirigeants au cours de la période :

	Trimestre clos le 31 mai 2015	Semestre clos le 31 mai 2015	Trimestre clos le 31 mai 2014	Semestre clos le 31 mai 2014
	\$	\$	\$	\$
Avantages à court terme	217	402	217	400
Jetons de présence des administrateurs	10	20	3	14
Total de la rémunération des principaux dirigeants	227	422	220	414

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

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les semestres clos le 31 mai 2015 et le 31 mai 2014

(non audités)

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

27. Transactions entre parties liées (suite)

En raison du nombre élevé d'actionnaires, il n'y a pas de partie exerçant le contrôle ultime de la Société. Le principal actionnaire de la Société est son chef de la direction, qui contrôle 26 % des actions en circulation.

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

	Trimestre clos le 31 mai 2015	Semestre clos le 31 mai 2015	Trimestre clos le 31 mai 2014	Semestre clos le 31 mai 2014
	\$	\$	\$	\$
Avantages à court terme	74	180	138	249
Total de la rémunération des personnes liées aux principaux dirigeants	74	180	138	249

Une société appartenant à des personnes liées aux principaux dirigeants détient une participation ne donnant pas le contrôle dans deux filiales de la Société. Au cours du semestre clos le 31 mai 2015, des dividendes s'élevant à néant \$ (néant \$ en 2014) ont été versés à cette société par les filiales en question.