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

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes le 31 août 2018
et le 31 août 2017

Groupe d'Alimentation MTY inc.

États consolidés intermédiaires résumés des résultats

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes le 31 août 2018 et le 31 août 2017

(Non audités)

(En milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action et les options sur actions)

	Notes	Trois mois clos les 31 août		Neuf mois clos les 31 août	
		2018	2017	2018	2017
		\$	\$	\$	\$
Produits	11 et 15	91 236	72 372	244 780	206 350
Charges					
Charges opérationnelles	12 et 15	51 658	46 796	149 784	139 843
Amortissement – immobilisations corporelles		674	591	2 056	2 148
Amortissement – immobilisations incorporelles		6 620	5 525	18 148	16 792
Intérêts sur la dette à long terme		3 096	2 699	8 762	7 844
		62 048	55 611	178 750	166 627
Autres produits (charges)					
Profit (perte) de change réalisé et latent		(22)	1 745	27	2 364
Produits d'intérêts		171	154	493	373
Profit à la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		317	328	498	1 072
Réévaluation des passifs financiers comptabilisés à la juste valeur	10	(280)	—	(1 229)	—
Dépréciation d'immobilisations corporelles		—	—	(1 515)	—
		186	2 227	(1 726)	3 809
Bénéfice avant impôt		29 374	18 988	64 304	43 532
Charge (économie) d'impôt sur le résultat	14				
Exigible		5 649	5 918	16 419	13 772
Différé		1 228	948	(38 161)	(589)
		6 877	6 866	(21 742)	13 183
Résultat net		22 497	12 122	86 046	30 349
Résultat net attribuable aux :					
Propriétaires		22 275	12 035	85 647	30 083
Participations ne donnant pas le contrôle		222	87	399	266
		22 497	12 122	86 046	30 349
Bénéfice par action	9				
De base		0,89	0,56	3,58	1,40
Dilué		0,88	0,56	3,58	1,40

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 de neuf mois closes le 31 août 2018 et le 31 août 2017

(Non audités)

(En milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action et les options sur actions)

	Trois mois clos les 31 août		Neuf mois clos les 31 août	
	2018	2017	2018	2017
	\$	\$	\$	\$
Résultat net	22 497	12 122	86 046	30 349
Éléments pouvant être reclassés ultérieurement en résultat net				
Profit (perte) latent(e) provenant de la conversion des investissements dans des établissements à l'étranger	3 537	(28 851)	6 426	(27 947)
Charge (économie) d'impôt différé sur les écarts de change	(265)	2 472	(414)	2 473
Autres éléments du résultat global	3 272	(26 379)	6 012	(25 474)
Résultat global	25 769	(14 257)	92 058	4 875
Résultat global attribuable aux :				
Propriétaires	25 547	(14 344)	91 659	4 609
Participations ne donnant pas le contrôle	222	87	399	266
	25 769	(14 257)	92 058	4 875

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 de neuf mois closes le 31 août 2018 et le 31 août 2017

(Non audités)

(En milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action et les options sur actions)

	Réerves				Réserves totales	Bénéfices non distribués	Total	Capitaux propres attribuables aux partici- pations ne donnant pas le contrôle	Total
	Capital- actions	Autres	Surplus d'apport	Conversion de devises					
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au 30 novembre 2016	114 545	—	481	2 615	3 096	192 543	310 184	682	310 866
Résultat net pour la période de neuf mois close le 31 août 2017	—	—	—	—	—	30 083	30 083	266	30 349
Autres éléments du résultat global	—	—	—	(25 474)	(25 474)	—	(25 474)	—	(25 474)
Résultat global							4 609		4 875
Dividende de 0,345 \$ par action ordinaire	—	—	—	—	—	(7 375)	(7 375)	(17)	(7 392)
Acquisition de la participation ne donnant pas le contrôle dans 7687567 Canada inc.	—	—	—	—	—	(26)	(26)	(4)	(30)
Acquisition de La Diperie, Steak Frites et de Giorgio, et Houston et Industria	—	(850)	—	—	(850)	—	(850)	694	(156)
Options sur actions	—	—	244	—	244	—	244	—	244
Solde au 31 août 2017	114 545	(850)	725	(22 859)	(22 984)	215 225	306 786	1 621	308 407
Solde au 30 novembre 2017	114 545	(850)	882	(13 145)	(13 113)	232 192	333 624	1 702	335 326
Résultat net pour la période de neuf mois close le 31 août 2018	—	—	—	—	—	85 647	85 647	399	86 046
Autres éléments du résultat global	—	—	—	6 012	6 012	—	6 012	—	6 012
Résultat global							91 659		92 058
Dividendes de 0,450 \$ par action ordinaire	—	—	—	—	—	(10 754)	(10 754)	(30)	(10 784)
Options sur actions	—	—	473	—	473	—	473	—	473
Acquisition d'Imvescor (note 5)	197 144	—	—	—	—	—	197 144	—	197 144
Solde au 31 août 2018	311 689	(850)	1 355	(7 133)	(6 628)	307 085	612 146	2 071	614 217

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 2018 et au 30 novembre 2017

(Non audités)

(En milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action et les options sur actions)

	Notes	31 août 2018	30 novembre 2017
		\$	\$
Actifs			(Retraité Note 5 VI)
À court terme			
Trésorerie		49 113	56 453
Débiteurs	6	44 105	34 151
Stocks		8 251	3 281
Prêts à recevoir		2 144	2 817
Actif d'impôt exigible		1 003	1 408
Autres actifs		447	1 163
Charges payées d'avance et dépôts		8 711	5 461
		113 774	104 734
Prêts à recevoir		5 945	3 109
Actifs d'impôt différés		269	351
Immobilisations corporelles		17 557	13 081
Immobilisations incorporelles		720 920	506 970
Goodwill	7	341 735	226 768
		1 200 200	855 013
Passifs et capitaux propres			
Passifs			
À court terme			
Créditeurs et charges à payer		69 558	57 555
Provisions		80 892	75 331
Passif d'impôt exigible		24 600	19 273
Produits différés et dépôts		21 650	20 844
Tranche à court terme de la dette à long terme	8	4 919	4 240
		201 619	177 243
Dette à long terme	8	268 602	223 567
Produits différés et dépôts		1 306	1 946
Impôt différé		114 456	116 931
		585 983	519 687

Groupe d'Alimentation MTY inc.

États consolidés intermédiaires résumés de la situation financière (suite)

Au 31 août 2018 et au 30 novembre 2017

(Non audités)

(En milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action et les options sur actions)

	31 août 2018	30 novembre 2017
	\$	\$
		(Retraité Note 5 VI)
Capitaux propres		
Capitaux propres attribuables aux propriétaires		
Capital-actions	311 689	114 545
Réserves	(6 628)	(13 113)
Bénéfices non distribués	307 085	232 192
	612 146	333 624
Capitaux propres attribuables aux participations ne donnant pas le contrôle	2 071	1 702
	614 217	335 326
	1 200 200	855 013

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

Approuvé par le conseil d'administration le 9 octobre 2018

_____, administrateur

_____, administrateur

Groupe d'Alimentation MTY inc.

États consolidés intermédiaires résumés des flux de trésorerie

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes le 31 août 2018 et le 31 août 2017

(Non audités)

(En milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action et les options sur actions)

	Notes	Trois mois clos les 31 août		Neuf mois clos les 31 août	
		2018	2017	2018	2017
		\$	\$	\$	\$
Activités opérationnelles					
Résultat net		22 497	12 122	86 046	30 349
Rajustements :					
Intérêts sur la dette à long terme et amortissement de frais financiers		3 096	2 906	8 762	8 465
Amortissement – immobilisations corporelles		674	591	2 056	2 148
Amortissement – immobilisations incorporelles		6 620	5 525	18 148	16 792
Profit à la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		(317)	(328)	(498)	(1 072)
Dépréciation d'immobilisations corporelles		—	—	1 515	—
Perte à la réévaluation des passifs financiers comptabilisés à la juste valeur par le biais du résultat net		280	—	1 229	—
Charge (économie) d'impôt sur le résultat		6 877	6 866	(21 742)	13 183
Produits différés et dépôts		(1 833)	(515)	(661)	2 360
Paiements fondés sur des actions		159	159	473	244
		38 053	27 326	95 328	72 469
Impôt sur le résultat remboursé		—	—	—	—
Impôt sur le résultat payé		(3 522)	(1 673)	(11 087)	(10 186)
Intérêts versés		(2 513)	(2 226)	(7 037)	(6 337)
Variation des éléments hors trésorerie du fonds de roulement	16	(3,640)	1 488	(9 771)	13 659
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles		28 378	24 915	67 433	69 605
Activités d'investissement					
Sorties nettes de trésorerie liées aux acquisitions	5	(790)	(19 895)	(81 075)	(21 392)
Acquisition d'immobilisations corporelles		(1 357)	(1 016)	(2 736)	(2 380)
Acquisition d'immobilisation incorporelles		(380)	(205)	(1 104)	(435)
Produit de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		1 229	360	1 614	3 504
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		(1 298)	(20 756)	(83 301)	(20 703)

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

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes le 31 août 2018 et le 31 août 2017

(Non audités)

(En milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action et les options sur actions)

	Trois mois clos les 31 août		Neuf mois clos les 31 août	
	2018	2017	2018	2017
	\$	\$	\$	\$
Activités de financement				
Émission d'acceptations bancaires	—	—	121 000	—
Remboursement d'acceptations bancaires				
Émission de dette à long terme	—	13 000	—	13 000
Remboursement de dette à long terme	(19 822)	(34 101)	(100 898)	(45 153)
Frais financiers capitalisés	(448)	(519)	(448)	(519)
Dividendes versés aux détenteurs de participations ne donnant pas le contrôle de filiales	—	—	(30)	(17)
Dividendes versés	(3 774)	(2 459)	(10 754)	(7 375)
Flux de trésorerie provenant des (liés aux) activités de financement	(24 044)	(24 079)	8 870	(40 064)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	3 036	(19 920)	(6 998)	8 838
Effet de la fluctuation des changes sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	329	(4 128)	(342)	(4 164)
Trésorerie au début	45 748	64 982	56 453	36 260
Trésorerie à la fin	49 113	40 934	49 113	40 934

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. Adoption de normes internationales d'information financière	11
4. Modifications comptables futures	12
5. Acquisitions d'entreprises	14
6. Débiteurs	22
7. Goodwill	22
8. Dette à long terme	23
9. Bénéfice par action	24
10. Instruments financiers	24
11. Produits	27
12. Charges opérationnelles	27
13. Contrats de location simple	28
14. Impôt sur le résultat	29
15. Information sectorielle	30
16. Tableau des flux de trésorerie	33
17. Transactions entre parties liées	34
18. Événements postérieurs	35

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes le 31 août 2018 et le 31 août 2017

(Non audités)

(En milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action et les options sur actions)

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 et à exploiter des établissements lui appartenant sous une multitude d'enseignes. La Société exploite également un centre de distribution et une usine de transformation des aliments, lesquels sont situés dans la province de Québec.

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

2. Base d'établissement

Les états financiers consolidés intermédiaires résumés ont été dressés selon la méthode du coût historique, sauf en ce qui concerne certains instruments financiers qui ont été évalués selon leur montant réévalué ou leur juste valeur à la fin de chaque période de présentation de l'information financière.

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 aux Normes internationales d'information financière (« IFRS ») applicables à la préparation d'états financiers intermédiaires, y compris 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 2017, dressés conformément aux IFRS publiées par l'International Accounting Standards Board (« IASB »), à l'exception de celles mentionnées à la note 3.

Les présents 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 2017. Les états financiers consolidés annuels 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 9 octobre 2018.

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. La Société s'attend à ce que la saisonnalité constitue un facteur important de la variation trimestrielle de ses résultats. Le chiffre d'affaires réseau varie de façon saisonnière : en janvier et février, les ventes sont historiquement inférieures à la moyenne en raison du climat; elles sont historiquement supérieures à la moyenne de mai à août.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes le 31 août 2018 et le 31 août 2017

(Non audités)

(En milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action et les options sur actions)

2. Base d'établissement (suite)

Saisonnalité des activités intermédiaires (suite)

Étant donné l'acquisition de Cold Stone Creamery, actuellement la plus importante enseigne du réseau MTY et une enseigne particulièrement touchée par la saisonnalité, on s'attend à ce que ce profil s'accroisse. En règle générale, cette situation découle d'un achalandage accru dans les établissements qui ont façade sur rue, de ventes supérieures des établissements exploités durant les seuls mois d'été, ainsi que de l'évolution des ventes des établissements situés dans des centres commerciaux, lesquelles sont aussi supérieures à la moyenne en décembre, durant la période du magasinage des Fêtes.

Estimations, jugements 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 effectuées 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 formulés 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 annuels audités de la Société pour l'exercice clos le 30 novembre 2017.

3. Adoption de normes internationales d'information financière

Le 1^{er} décembre 2017, la Société a adopté les normes suivantes publiées par l'IASB :

Modifications d'IAS 12, Impôts sur le résultat

Les modifications d'IAS 12 apporte des clarifications à l'égard de la comptabilisation d'actifs d'impôt différé au titre de pertes latentes. L'adoption des modifications n'a pas eu d'incidence notable sur les états financiers de la Société.

IAS 7, Tableau des flux de trésorerie

IAS 7 a été modifiée pour imposer des exigences supplémentaires en matière de présentation de la variation des passifs issus d'activités de financement, notamment : i) les changements issus des flux de trésorerie de financement; ii) les changements découlant de l'obtention ou de la perte du contrôle de filiales ou d'autres entreprises; iii) l'effet des variations des taux de change; iv) les variations des justes valeurs; et v) les autres changements.

L'adoption de la version modifiée de cette norme n'a eu aucune incidence sur les états financiers de la Société si ce n'est en ce qui a trait aux nouvelles exigences d'information qui sont présentées à la note 16.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes le 31 août 2018 et le 31 août 2017

(Non audités)

(En milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action et les options sur actions)

4. 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 close le 31 août 2018; 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 :

Norme	Publication	Prise d'effet pour la Société	Incidence
IFRS 9, <i>Instruments financiers</i>	Juillet 2014	1 ^{er} décembre 2018	En évaluation
IFRS 15, <i>Produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des clients</i>	Mai 2014	1 ^{er} décembre 2018	En évaluation
IFRS 16, <i>Contrats de location</i>	Janvier 2016	1 ^{er} décembre 2019	En évaluation
IFRIC 22, <i>Transactions en monnaie étrangère et contrepartie anticipée</i>	Décembre 2016	1 ^{er} décembre 2018	En évaluation
IFRIC 23, <i>Incertitude relative aux traitements fiscaux</i>	Juin 2017	1 ^{er} décembre 2019	En évaluation

IFRS 9 introduit, en lieu et place des multiples règles d'IAS 39, une nouvelle approche de classement des actifs financiers en fonction de la gestion que fait une entité des actifs financiers et des caractéristiques de leurs flux de trésorerie contractuels. Les exigences de classement et d'évaluation des passifs financiers d'IAS 39 sont pour l'essentiel reprises dans IFRS 9. La norme introduit également un nouveau modèle de comptabilité de couverture qui s'aligne mieux sur les objectifs de gestion des risques ainsi qu'un nouveau modèle de dépréciation des actifs financiers fondé sur les pertes de crédit attendues, lequel remplace le modèle fondé sur les pertes subies d'IAS 39.

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 norme IFRS 15 pose comme principe fondamental que l'entité doit comptabiliser les produits des activités ordinaires de manière à montrer quand les biens ou les services promis aux clients sont fournis, et à quel montant de contrepartie l'entité s'attend à avoir droit en échange de ces biens et services. IFRS 15 comprend également un ensemble unifié d'obligations d'information en vertu desquelles une entité doit fournir de l'information détaillée quant à la nature, au montant, au calendrier et au degré d'incertitude des produits des activités ordinaires et des flux de trésorerie tirés des contrats de l'entité avec des clients.

La Société évalue actuellement les conséquences de l'application de cette norme et a relevé des changements qui auront une incidence sur ses états financiers consolidés. La Société a établi que la nouvelle norme modifiera sa façon de comptabiliser les droits de franchise et de renouvellement. Selon la méthode actuelle, la Société comptabilise ces droits après exécution de l'ensemble des obligations et services importants. Selon la nouvelle méthode, les droits de franchise initiaux et les droits de renouvellement seront différés, la Société les comptabilisant sur la durée du contrat de franchise afférent. Cette façon de faire n'aura pas d'incidence sur le montant ou le calendrier des flux de trésorerie.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes le 31 août 2018 et le 31 août 2017

(Non audités)

(En milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action et les options sur actions)

4. Modifications comptables futures (suite)

Par ailleurs, selon la méthode actuelle, la Société ne rend pas compte des fonds promotionnels perçus des franchisés et des charges afférentes dans son état consolidé des résultats. En appliquant la norme, les montants bruts des fonds promotionnels perçus et des charges afférentes seront présentés dans l'état consolidé des résultats. Dans la mesure où les fonds promotionnels reçus excèdent les charges afférentes, les contributions excédentaires sont comptabilisées aux créiteurs et charges à payer.

La Société continue d'évaluer les conséquences de l'application de cette norme. D'autres modifications des méthodes comptables pourraient être notées lors de l'application.

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

En décembre 2016, l'IASB a publié IFRIC 22 qui fournit une interprétation sur la façon de déterminer la date de la transaction lors de l'application de la norme sur les transactions en devises, IAS 21. L'interprétation s'applique lorsqu'une entité paie ou reçoit une contrepartie à l'avance pour les contrats libellés en devises étrangères. La date de la transaction détermine le taux de change à utiliser lors de la comptabilisation initiale de l'actif, de la dépense ou du revenu connexe. Cette interprétation donne des indications sur le moment où un paiement ou un encaissement unique est effectué, ainsi que sur les situations où des paiements ou des encaissements multiples sont effectués et vise à réduire la diversité dans la pratique. La présente norme entre en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2018.

IFRIC 23 clarifie la comptabilisation des incertitudes dans l'impôt sur le résultat.

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

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes le 31 août 2018 et le 31 août 2017

(Non audités)

(En milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action et les options sur actions)

5. Acquisitions d'entreprises

I) Acquisition de The Counter Custom Burgers et de Built Custom Burgers

Le 1^{er} décembre 2017, la Société a complété l'acquisition de toutes les participations dans les sociétés à responsabilité limitée CB Franchise Systems LLC et Built Franchise Systems LLC pour une contrepartie totale de 30 961 \$ (24 323 \$ US). L'opération pourrait faire l'objet de rajustements post-clôture du fonds de roulement. Elle visait tout autant à diversifier l'offre de la Société qu'à étoffer son portefeuille de marques.

	2018
	\$
Contrepartie versée :	
Prix d'achat	28 893
Remboursement d'une dette externe	1 261
Fonds de roulement	1 141
Escompte sur retenue ne portant pas intérêt	(334)
Prix d'achat net	30 961
Retenue	(2 625)
Moins : trésorerie acquise	(34)
Contrepartie nette payée et sortie nette de trésorerie	28 302

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

	2018
	\$
Actifs nets acquis :	
Actifs courants	
Trésorerie	34
Débiteurs	426
Stocks	71
Charges payées d'avance et dépôts	87
	618
Immobilisations corporelles	633
Droits de franchise	9 165
Marque de commerce	16 802
Goodwill ¹⁾	5 146
	32 364
Passif courant	
Créditeurs et charges à payer	956
Droits relatifs à des cartes-cadeaux non exercés	291
Produits différés	104
Impôt sur le résultat différé	52
	1 403
Prix d'achat net	30 961

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

Des frais connexes à l'acquisition s'élevant à 77 \$ ont été passés en charges.

La répartition du prix d'achat demeure préliminaire, les rajustements post-acquisition n'étant pas finalisés.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes le 31 août 2018 et le 31 août 2017

(Non audités)

(En milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action et les options sur actions)

5. Acquisitions d'entreprises (suite)

II) Acquisition de Imvescor Restaurant Group inc.

Le 1^{er} mars 2018, suite à la fusion d'une filiale en propriété exclusive et de Imvescor Restaurant Group inc. (« IRG »), la Société a acquis toutes les actions en circulation d'IRG. L'opération visait à diversifier l'offre de la Société au moyen d'un portefeuille particulièrement évolutif de restaurants de marques et de concepts reconnus.

Au cours du trimestre, la contrepartie totale de fusion a été établie à 250 220 \$ afin de refléter un rajustement du traitement comptable de certaines options sur actions exercées lors de l'acquisition.

	Telle que présentée auparavant	Rajustement	Contrepartie rajustée
	\$	\$	\$
Contrepartie versée :			
Trésorerie et somme versée à l'exercice hâtif d'options	52 373	703	53 076
Émission d'actions	197 144	—	197 144
Contrepartie totale	249 517	703	250 220
Moins : trésorerie acquise	(4 702)	87	(4 615)
Contrepartie totale de fusion	244 815	790	245 605

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes le 31 août 2018 et le 31 août 2017

(Non audités)

(En milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action et les options sur actions)

5. Acquisitions d'entreprises (suite)

II) Acquisition de Imvescor Restaurant Group inc. (suite)

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

	Telle que présentée auparavant		Rajustement	Répartition du prix d'achat rajustée
	\$		\$	\$
Actifs nets acquis :				
Actif courant				
Trésorerie	4 702	i)	(87)	4 615
Débiteurs	11 121	i) ii)	(498)	10 623
Billets à recevoir	—	ii)	367	367
Stocks	214		—	214
Charges payées d'avance et dépôts	387	i)	(26)	361
	16 424		(244)	16 180
Billets à recevoir	915	i)	(71)	844
Immobilisations corporelles en construction	567		—	567
Immobilisations corporelles	6 248	iii)	(764)	5 484
Autres immobilisations incorporelles	—	ii)	347	347
Droits de franchise	70 200		—	70 200
Marques de commerce	125 700		—	125 700
Goodwill ¹⁾	104 403		1 487	105 890
	324 457		755	325 212
Passif courant				
Créditeurs et charges à payer	13 967	i)	(84)	13 883
Droits relatifs à des cartes-cadeaux et points de fidélité non exercés	4 800	iv)	357	5 157
Produits différés	549		—	549
Impôt exigible	390		(381)	9
	19 706		(108)	19 598
Facilité de crédit	20 000		—	20 000
Impôt différé	35 234		160	35 394
	74 940		52	74 992
Prix d'achat net	249 517		703	250 220

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

Au cours de la période, la Société a rajusté la répartition préliminaire du prix d'achat présentée antérieurement de la façon suivante :

- i) Rajustement d'éléments du fonds de roulement.
- ii) Reclassement.
- iii) Rajustement de la juste valeur de certains éléments des immobilisations corporelles.
- iv) Comptabilisation des points de fidélité acquis.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes le 31 août 2018 et le 31 août 2017

(Non audités)

(En milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action et les options sur actions)

5. Acquisitions d'entreprises (suite)

II) Acquisition de Imvescor Restaurant Group inc. (suite)

Les frais connexes à l'acquisition engagés s'élèvent à environ 1 653 \$.

La répartition du prix d'achat demeure préliminaire et peut être révisée.

III) Acquisition de Grabbagreen

Le 15 mars 2018, la Société a complété l'acquisition de l'actif du système de franchise Grabbagreen pour une contrepartie totale de 3 409 \$ (2 633 \$ US). L'opération visait tout autant à diversifier l'offre de la Société qu'à étoffer son portefeuille de marques actuel.

	2018
	\$
Contrepartie versée :	
Prix d'achat	3 463
Obligations nettes prises en charge	(29)
Escompte sur retenue ne portant pas intérêt	(25)
Prix d'achat net	3 409
Retenue	(322)
Contrepartie totale versée et sortie de trésorerie	3 087

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

	2018
	\$
Actifs nets acquis :	
Actif courant	
Charges payées d'avance et dépôts	17
Immobilisations corporelles	73
Droits de franchise	377
Marques de commerce	2 070
Goodwill ¹⁾	918
	3 455
Passif courant	
Droits relatifs à des cartes-cadeaux non exercés	46
Prix d'achat net	3 409

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

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

La répartition du prix d'achat demeure préliminaire, les rajustements post-acquisition n'étant pas finalisés.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes le 31 août 2018 et le 31 août 2017

(Non audités)

(En milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action et les options sur actions)

5. Acquisitions d'entreprises (suite)

IV) Acquisition de Timothy's World Coffee et de Mmmuffins

Le 4 avril 2018, la Société a complété son acquisition de l'actif de Timothy's World Coffee et de Mmmuffins pour une contrepartie totale de 1 529 \$. L'opération visait tout autant à diversifier l'offre de la Société qu'à étoffer son portefeuille de marques.

	2018
	\$
Contrepartie versée :	
Prix d'achat	1 675
Obligations nettes prises en charge	(130)
Escompte sur retenue ne portant pas intérêt	(16)
Prix d'achat net	1 529
Retenue	(301)
Moins : trésorerie acquise	(3)
Contrepartie totale versée et sortie de trésorerie	1 225

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

	2018
	\$
Actifs nets acquis :	
Actif courant	
Trésorerie	3
Stocks	64
Charges payées d'avance et dépôts	43
	110
Immobilisations corporelles	100
Droits de franchise	417
Licence perpétuelle	232
Goodwill ¹⁾	846
	1 705
Passif courant	
Créditeurs et charges à payer	101
Droits relatifs à des cartes-cadeaux non exercés	75
	176
Prix d'achat net	1 529

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

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

La répartition du prix d'achat demeure préliminaire, les rajustements post-acquisition n'étant pas finalisés.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes le 31 août 2018 et le 31 août 2017

(Non audités)

(En milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action et les options sur actions)

5. Acquisitions d'entreprises (suite)

V) Acquisition de The Works Gourmet Burger Bistro (2017)

Le 9 juin 2017, la Société a annoncé qu'elle avait acquis, par l'entremise de sa filiale en propriété exclusive Les Entreprises MTY Tiki Ming inc., les actifs de The Works Gourmet Burger Bistro. L'opération est sujette à des rajustements post-clôture du fonds de roulement. Cette acquisition visait tout autant à diversifier l'offre de la Société qu'à étoffer son portefeuille de marques.

	<u>2017</u>
Contrepartie versée :	\$
Prix d'achat	8 200
Escompte sur retenue ne portant pas intérêt	(43)
Fonds de roulement et obligations prises en charge	<u>(273)</u>
Prix d'achat net	7 884
Retenue	<u>(747)</u>
Contrepartie nette payée et sortie nette de trésorerie	<u>7 137</u>

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

	<u>2017</u>
Actifs nets acquis :	\$
Actifs courants	
Stocks	75
Charges payées d'avance	<u>49</u>
	124
Immobilisations corporelles	1 398
Droits de franchise	1 363
Marque de commerce	3 481
Goodwill ¹⁾	<u>1 844</u>
	8 210
Passif courant :	
Créditeurs et charges à payer et droits relatifs à des cartes-cadeaux non exercés	95
Produits différés	<u>231</u>
	326
Prix d'achat net	<u>7 884</u>

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

Les frais connexes à l'acquisition passés en charges sont de 79 \$. Ces frais sont présentés aux charges opérationnelles dans les états consolidés des résultats.

Le prix d'achat a été finalisé et aucun ajustement n'a été enregistré dans le calcul du prix d'achat préliminaire.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes le 31 août 2018 et le 31 août 2017

(Non audités)

(En milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action et les options sur actions)

5. Acquisitions d'entreprises (suite)

VI) Acquisition de Houston Avenue Bar & Grill et de Industria Pizzeria + Bar (2017)

Le 16 juin 2017, la Société a annoncé l'acquisition des actifs de Houston Avenue Bar & Grill et de Industria Pizzeria + Bar, réalisée par l'entremise de 10220396 Canada inc., une société dans laquelle la Société détient une participation donnant le contrôle de 80%. La quote-part de la Société dans la contrepartie d'achat s'élevait à 16 778 \$. L'opération pourrait faire l'objet de rajustements post-clôture du fonds de roulement. Elle visait tout autant à diversifier l'offre de la Société qu'à étoffer le portefeuille de marques de MTY.

Le prix d'achat a été finalisé et les ajustements au calcul du prix d'achat préliminaire sont les suivants:

	<u>Contrepartie préliminaire</u>	<u>Ajustements</u>	<u>Contrepartie rajustée</u>
	\$	\$	\$
Contrepartie versée :			
Prix d'achat	20 972	—	20 972
Billets à ordre non actualisés	(7 910)	—	(7 910)
Contrepartie éventuelle sous forme de billets à ordre	5 248	605	5 853
Fonds de roulement	(304)	—	(304)
Obligation de rachat d'une participation ne donnant pas le contrôle	957	—	957
Participation ne donnant pas le contrôle ¹⁾	63	—	63
Prix d'achat net	19 026	605	19 631
Billets à ordre et obligation de rachat d'une participation ne donnant pas le contrôle	(6 268)	(605)	(6 873)
Sortie nette de trésorerie	12 758	—	12 758

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes le 31 août 2018 et le 31 août 2017

(Non audités)

(En milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action et les options sur actions)

5. Acquisitions d'entreprises (suite)

VI) Acquisition de Houston Avenue Bar & Grill et de Industria Pizzeria + Bar (2017) (suite)

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

	Contrepartie préliminaire	Ajustements	Contrepartie rajustée
	\$	\$	\$
Actifs nets acquis :			
Droits de franchise	5 833	369	6 202
Marque de commerce	5 667	467	6 134
Goodwill ⁽²⁾	7 975	(168)	7 807
	<u>19 475</u>	<u>668</u>	<u>20 143</u>
Passif courant :			
Créditeurs et charges à payer	4	—	4
Produits différés	300	—	300
	<u>304</u>	<u>—</u>	<u>304</u>
Passif d'impôt sur le résultat différé	145	63	208
Prix d'achat net	<u>19 026</u>	<u>605</u>	<u>19 631</u>

¹⁾ La participation ne donnant pas le contrôle a été évaluée à la juste valeur, établie au moyen du modèle de l'actualisation des flux de trésorerie qui repose sur des données d'entrée non observables importantes telles que le taux d'actualisation et le BAIIA projeté. Le BAIIA est défini comme le bénéfice avant intérêts, impôts et amortissements.

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

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes le 31 août 2018 et le 31 août 2017

(Non audités)

(En milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action et les options sur actions)

6. Débiteurs

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

	31 août 2018	30 novembre 2017
	\$	\$
Total des débiteurs	54 191	43 762
Moins : provision pour créances douteuses	(10 086)	(9 611)
Total des débiteurs, montant net	44 105	34 151
Desquels :		
Non échus	34 308	25 885
Échus depuis plus d'un jour, mais pas plus de 30 jours	2 228	1 568
Échus depuis plus de 31 jours, mais pas plus de 60 jours	1 384	1 483
Échus depuis plus de 61 jours	6 185	5 215
Total des débiteurs, montant net	44 105	34 151

7. Goodwill

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

	31 août 2018	30 novembre 2017
	\$	\$
Solde au début de l'exercice	226 768	220 928
Goodwill acquis au moyen de regroupements d'entreprises (note 5)	112 800	12 586
Houston Avenue Bar & Grill and Industria Pizzeria + Bar ajustement du prix d'achat	—	(168)
Change	2 167	(6 578)
Solde à la fin de la période	341 735	226 768

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes le 31 août 2018 et le 31 août 2017

(Non audités)

(En milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action et les options sur actions)

8. Dette à long terme

	31 août 2018	30 novembre 2017
	\$	\$
Indemnités de résiliation de contrats et retenues sur acquisition ne portant pas intérêt	10 836	11 367
Juste valeur de billets à ordre relatifs à l'acquisition de Houston Avenue Bar & Grill et d'Industria Pizzeria + Bar, remboursables en octobre 2019 et en juin 2022 (note 10)	6 879	6 041
Juste valeur de l'obligation de rachat d'une participation ne donnant pas le contrôle de 10220396 Canada inc. (note 10) ¹⁾	1 439	1 026
Juste valeur de l'option de vente d'une participation ne donnant pas le contrôle de 9974644 Canada inc. (note 10) ²⁾	979	1 001
Facilité de crédit renouvelable, remboursable à un syndicat de prêteurs ³⁾	255 522	210 522
Frais de financement rattachés aux facilités de crédit	(2 134)	(2 150)
	273 521	227 807
Tranche à court terme	(4 919)	(4 240)
	268 602	223 567

¹⁾ Payable dans les trois ans de la date d'exercice de l'option ou en juin 2022, selon la première occurrence.

²⁾ Payable à vue.

³⁾ La Société peut, à son gré, tirer des avances en dollars canadiens ou en dollars américains sur sa facilité de crédit renouvelable. La facilité échoit le 21 juillet 2021 et doit être entièrement remboursée à cette date. Au 31 août 2018, la Société avait tiré néant \$ US et 255 522 \$ CA (2017 – néant \$ US et 210 522 \$ CA) sur cette facilité et elle a choisi de payer l'intérêt en fonction des taux LIBOR et CDOR, chacun majoré des marges applicables.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes le 31 août 2018 et le 31 août 2017

(Non audités)

(En milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action et les options sur actions)

9. 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 le bénéfice dilué par action :

	Trois mois clos les 31 août		Neuf mois clos les 31 août	
	2018	2017	2018	2017
Nombre moyen pondéré quotidien d'actions ordinaires – de base	25 160 493	21 374 497	23 916 917	21 374 497
Exercice présumé d'options sur actions ¹⁾	22 222	—	—	—
Nombre moyen pondéré quotidien d'actions ordinaires – dilué	25 182 715	21 374 497	23 916 917	21 374 497

¹⁾ Le calcul de l'exercice présumé d'options sur actions tient compte de l'incidence du coût de rémunération futur moyen non comptabilisé des options ayant un effet dilutif. Il exclut les options dont le prix d'exercice est plus élevé que la valeur de marché moyenne de l'action ordinaire. Le nombre d'options exclues était respectivement de 177 778 pour la période de trois mois (200 000 en 2017) et de 200 000 pour la période de neuf mois close le 31 août 2018 (200 000 en 2017).

10. 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

Billets à ordre

La Société a émis, au titre de sa contrepartie d'acquisition de Houston Avenue Bar & Grill et d'Industria Pizzeria + Bar, des billets à ordre en faveur des vendeurs et des actionnaires minoritaires de 10220396 Canada inc. Ces billets à ordre, remboursables en octobre 2019 et en juin 2022, comportent des clauses d'indexation sur le résultat qui sont fondées sur des bénéfices futurs. Ces billets à ordre sont comptabilisés à la juste valeur et sont réévalués de façon récurrente.

Des réévaluations de la juste valeur se chiffrant respectivement à (468) \$ et à 838 \$ ont été comptabilisées à l'égard des billets à ordre pour les périodes de trois et de neuf mois closes le 31 août 2018 (2017 – néant \$).

Obligations de rachat de participations ne donnant pas le contrôle

La Société a conclu un accord à l'effet d'acheter une participation ne donnant pas le contrôle dans 9974644 Canada inc., à la demande de l'actionnaire concerné. L'option peut être exercée en tout temps depuis le 9 décembre 2017. La contrepartie est fondée sur un multiplicateur du BAIIA tel que défini aux conditions de l'accord avec l'actionnaire. En conséquence, la Société a comptabilisé un passif à la juste valeur (note 8) qui est réévalué à chaque période de présentation de l'information financière.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes le 31 août 2018 et le 31 août 2017

(Non audités)

(En milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action et les options sur actions)

10. Instruments financiers (suite)

Juste valeur des instruments financiers comptabilisés (suite)

Des réévaluations de la juste valeur se chiffrant respectivement à 345 \$ et à (22) \$ ont été comptabilisées à l'égard de cette obligation de rachat de participations ne donnant pas le contrôle pour les périodes de trois et de neuf mois closes le 31 août 2018 (2017 – néant \$).

De pair avec l'acquisition de Houston Avenue Bar & Grill et d'Industria Pizzeria + Bar, la Société a conclu un accord à l'effet d'acquérir la participation ne donnant pas le contrôle de 10220396 Canada inc. en juin 2022. La contrepartie à payer pour cette acquisition sera fondée sur les bénéfices futurs. En conséquence, la Société a comptabilisé un passif à la juste valeur (note 8) qui est réévalué à chaque période de présentation de l'information financière.

Des réévaluations de la juste valeur de 403 \$ et de 413 \$ ont été comptabilisées respectivement pour les périodes de trois et de neuf mois closes le 31 août 2018 (2017 – néant \$) à l'égard de cette obligation relative à la participation ne donnant pas le contrôle.

Hiérarchie des justes valeurs au 31 août 2018

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3
Passifs financiers			
Billets à ordre relatifs à l'acquisition de Houston Avenue Bar & Grill et d'Industria Pizzeria + Bar	—	—	6 879
Options d'achat de participations ne donnant pas le contrôle	—	—	2 418
Passifs financiers	—	—	9 297

Hiérarchie des justes valeurs au 30 novembre 2017

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3
Passifs financiers			
Billets à ordre relatifs à l'acquisition de Houston Avenue Bar & Grill et d'Industria Pizzeria + Bar	—	—	6 041
Options d'achat de participations ne donnant pas le contrôle	—	—	2 027
Passifs financiers	—	—	8 068

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes le 31 août 2018 et le 31 août 2017

(Non audités)

(En milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action et les options sur actions)

10. Instruments financiers (suite)

Juste valeur des instruments financiers comptabilisés (suite)

Le tableau ci-dessous présente la juste valeur et la valeur comptable des autres instruments financiers dont la valeur comptable ne se rapproche pas de la juste valeur au 31 août 2018 et au 30 novembre 2017. Des estimations étant utilisées pour déterminer la juste valeur, ces données ne doivent pas être interprétées comme réalisables en cas de règlement des instruments.

	31 août 2018		30 novembre 2017	
	Valeur comptable	Juste valeur	Valeur comptable	Juste valeur
Actifs financiers	\$	\$	\$	\$
Prêts à recevoir	8 089	8 089	5 926	5 926
Passifs financiers				
Dettes à long terme ¹⁾	264 224	266 293	219 739	221 889

¹⁾ À l'exclusion des billets à ordre et des obligations de rachat de participations ne donnant pas le contrôle.

Les passifs financiers de la Société l'exposent au risque de liquidité. L'analyse qui suit présente une évaluation de la liquidité au 31 août 2018.

Risque de liquidité

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

Au 31 août 2018, la Société disposait d'une facilité de crédit renouvelable autorisée limitée à 500 000 \$ pour s'assurer qu'elle disposera de fonds suffisants pour répondre à ses obligations financières. Les conditions de cette facilité de crédit renouvelable sont décrites à la note 8.

Le tableau qui suit présente les échéances contractuelles des passifs financiers au 31 août 2018 :

	Valeur comptable	Flux de trésorerie contractuels	Entre 0 et 6 mois	Entre 6 et 12 mois	Entre 12 et 24 mois	Par la suite
Créditeurs et charges à payer	\$ 69 558	\$ 69 558	\$ 69 558	\$ —	\$ —	\$ —
Dettes à long terme	273 521	277 725	2 521	4 031	7 815	263 358
Intérêts sur la dette à long terme ¹⁾	S/O	27 053	4 638	4 638	9 275	8 502
	343 079	374 336	76 717	8 669	17 090	271 860

¹⁾ Lorsque les flux de trésorerie liés aux taux d'intérêt futurs sont variables, ils sont calculés en utilisant les taux d'intérêt en vigueur à la fin de la période de présentation de l'information financière.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes le 31 août 2018 et le 31 août 2017

(Non audités)

(En milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action et les options sur actions)

11. Produits

Les produits de la Société se composent des éléments suivants :

	Trois mois clos les 31 août		Neuf mois clos les 31 août	
	2018	2017	2018	2017
	\$	\$	\$	\$
Redevances	40 331	33 145	105 132	90 727
Droits de franchise et de transfert	3 069	3 190	9 053	9 383
Loyers	423	561	1 341	1 706
Vente de biens, y compris les produits tirés d'activités de construction	26 904	23 023	76 361	68 198
Frais de programmes de cartes-cadeaux et droits abandonnés	1 798	591	5 344	2 020
Autres revenus de franchisage	15 873	10 947	40 394	30 550
Autres	2 838	915	7 155	3 766
	91 236	72 372	244 780	206 350

12. Charges opérationnelles

Le tableau suivant présente une ventilation des charges opérationnelles :

	Trois mois clos les 31 août		Neuf mois clos les 31 août	
	2018	2017	2018	2017
	\$	\$	\$	\$
Coût des marchandises vendues et louées	16 522	14 738	47 029	46 565
Salaires et avantages	20 085	16 859	58 880	51 397
Frais de consultation et honoraires professionnels	2 925	2 981	8 886	9 626
Frais rattachés aux cartes-cadeaux	1 444	2 501	5 851	6 354
Redevances	2 063	2 098	5 176	5 583
Autres ¹⁾	8 619	7 619	23 962	20 318
	51 658	46 796	149 784	139 843

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

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes le 31 août 2018 et le 31 août 2017

(Non audités)

(En milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action et les options sur actions)

13. Contrats de location simple

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

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

	Engagements locatifs	Sous-location	Montant net des engagements
	\$	\$	\$
2019	135 432	124 041	11 391
2020	122 096	111 213	10 883
2021	109 166	99 045	10 121
2022	94 785	85 520	9 265
2023	77 732	70 762	6 970
Par la suite	219 924	196 456	23 468
	759 135	687 037	72 098

Les paiements comptabilisés en charges nettes au cours des périodes de trois et de neuf mois closes le 31 août 2018 s'élèvent respectivement à 5 071 \$ et 15 037 \$ (2017 – 5 013 \$ et 17 202 \$).

Les contrats de location de la Société en tant que bailleur sont d'une durée de cinq à dix ans et portent sur des locaux loués par la Société ou dont elle est propriétaire. 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 des périodes de trois et de neuf mois closes le 31 août 2018, la Société a perçu des revenus locatifs s'élevant respectivement à 423 \$ et 1 341 \$ (2017 – 561 \$ et 1 706 \$).

La Société a comptabilisé un passif de 1 137 \$ (1 413 \$ au 30 novembre 2017) au titre des contrats de location visant des locaux qu'elle n'exploite plus, mais pour lesquels elle conserve les obligations prévues au contrat de location.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes le 31 août 2018 et le 31 août 2017

(Non audités)

(En milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action et les options sur actions)

14. Impôt sur le résultat

Le 22 décembre 2017, les États-Unis ont promulgué la loi intitulée « *Tax Cuts and Job Act* », communément appelée la réforme fiscale américaine, qui fait passer le taux d'imposition fédéral des sociétés aux États-Unis de 35% à 21% à compter du 1^{er} janvier 2018.

Par conséquent, la Société estime que pour l'exercice qui prend fin le 30 novembre 2018, son taux fédéral américain d'imposition des sociétés effectif sera de 22,19%. La Société a comptabilisé une économie d'impôt nette de 36 270 \$ pour son trimestre clos le 28 février 2018, essentiellement par suite d'une réévaluation des soldes d'impôt différé de la Société. L'économie est estimée sur la base de notre analyse initiale de la « *Tax Cuts and Job Act* » des États-Unis et compte tenu de la complexité de cette loi, cette estimation pourrait être rajustée lorsque des directives plus élaborées seront publiées.

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

	31 août 2018		31 août 2017	
	\$	%	\$	%
Taux d'imposition combiné	17 103	26,6	11 667	26,8
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :				
Écart entre les taux d'imposition prévus par la loi au Canada et à l'étranger	(2 666)	(4,2)	(1 165)	(2,7)
Effet du traitement des gains en capital	13	0,0	(336)	(0,8)
Différences permanentes	686	1,1	550	1,3
Pertes latentes à l'encontre desquelles aucun actif d'impôt sur le résultat différé n'a été comptabilisé	—	—	1 712	3,9
Comptabilisation de pertes non constatées antérieurement	(411)	(0,6)	—	—
Pertes dans une filiale pour laquelle aucun actif d'impôt sur le résultat différé n'a été constaté	78	0,1	—	—
Variation de l'impôt sur le résultat exigible et différé attribuable au change	695	1,1	144	0,3
Ajustement apporté aux provisions de l'exercice précédent	(26)	(0,1)	613	1,4
Écart entre les taux de l'impôt sur le résultat différé	(37 125)	(57,7)	—	—
Autres – montant net	(89)	(0,1)	(2)	—
Provision d'impôt sur le résultat	(21 742)	(33,8)	13 183	30,2

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes le 31 août 2018 et le 31 août 2017

(Non audités)

(En milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action et les options sur actions)

15. Information sectorielle

La direction surveille et évalue les résultats de la Société sur la base de secteurs géographiques, en l'occurrence, le Canada et les États-Unis d'Amérique/l'international. Ces zones géographiques sont chacune gérées par leur chef de l'exploitation respectif, à qui les responsables d'enseigne rendent compte des résultats de leurs établissements. Les 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 opérationnelles. Les autres produits et charges, de même que l'impôt sur les résultats ne sont ventilés par secteur qu'aux fins de l'information financière externe.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes le 31 août 2018 et le 31 août 2017

(Non audités)

(En milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action et les options sur actions)

15. Information sectorielle (suite)

Le tableau ci-après présente un sommaire de la performance de chaque secteur géographique pour les trimestres clos les 31 août 2018 et 2017.

	Canada	États-Unis et International	Total 31 août 2018	Canada	États-Unis et International	Total 31 août 2017
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Produits opérationnels	51 969	39 267	91 236	36 642	35 730	72 372
Charges opérationnelles	28 867	22 791	51 658	22 960	23 836	46 796
	23 102	16 476	39 578	13 682	11 894	25 576
Autres charges						
Amortissement – immobilisations corporelles	564	110	674	442	149	591
Amortissement – immobilisations incorporelles	2 942	3 678	6 620	1 507	4 018	5 525
Intérêts sur la dette à long terme	2 703	393	3 096	2 235	464	2 699
Autres produits (charges)						
Profit (perte) de change réalisé(e) et latent(e)	(15)	(7)	(22)	1 707	38	1 745
Produits d'intérêts	93	78	171	32	122	154
Profit à la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	308	9	317	276	52	328
Perte à la réévaluation de passifs financiers comptabilisés à la juste valeur par le biais du résultat	(280)	—	(280)	—	—	—
Bénéfice d'exploitation	16 999	12 375	29 374	11 513	7 475	18 988
Impôt sur le résultat exigible	4 666	983	5 649	2 341	3 577	5 918
Impôt sur le résultat différé	(194)	1 422	1 228	2 689	(1 741)	948
Résultat net	12 527	9 970	22 497	6 483	5 639	12 122

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes le 31 août 2018 et le 31 août 2017

(Non audités)

(En milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action et les options sur actions)

15. Information sectorielle (suite)

Le tableau ci-après présente un sommaire de la performance de chaque secteur géographique pour les neuf mois clos les 31 août 2018 et 2017.

	Canada	États-Unis et International	Total 31 août 2018	Canada	États-Unis et International	Total 31 août 2017
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Produits opérationnels	138 641	106 139	244 780	102 248	104 102	206 350
Charges opérationnelles	80 897	68 887	149 784	65 377	74 466	139 843
	57 744	37 252	94 996	36 871	29 636	66 507
Autres charges						
Amortissement – immobilisations corporelles	1 755	301	2 056	1 178	970	2 148
Amortissement – immobilisations incorporelles	7 342	10 806	18 148	4 401	12 391	16 792
Intérêts sur la dette à long terme	7 541	1 221	8 762	6 357	1 487	7 844
Autres produits (charges)						
Profit (perte) de change réalisé(e) et latent(e)	38	(11)	27	2 353	11	2 364
Produits d'intérêts	263	230	493	66	307	373
Profit à la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	322	176	498	570	502	1 072
Perte à la réévaluation de passifs financiers comptabilisés à la juste valeur par le biais du résultat	(1 229)	—	(1 229)	—	—	—
Dépréciation d'immobilisations corporelles	(1 515)	—	(1 515)	—	—	—
Bénéfice d'exploitation	38 985	25 319	64 304	27 924	15 608	43 532
Impôt sur le résultat exigible	10 691	5 728	16 419	5 963	7 809	13 772
Impôt sur le résultat différé	(138)	(38 023)	(38 161)	3 219	(3 808)	(589)
Résultat net	28 432	57 614	86 046	18 742	11 607	30 349

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes le 31 août 2018 et le 31 août 2017

(Non audités)

(En milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action et les options sur actions)

16. Tableau des flux de trésorerie

Le tableau suivant présente la variation des passifs et des actifs liés aux activités de financement et d'investissement :

	Facilité de crédit renouvelable	Coûts financiers de prêts	Contrats et retenues ne portant pas intérêt	Billets à ordre	Obligation de rachat d'une participation ne donnant pas le contrôle	Option d'achat d'une participation ne donnant pas le contrôle	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au 30 novembre 2017	210 522	(2 150)	11 367	6 041	1 026	1 001	227 807
Changements issus des activités de financement							
Augmentation de la facilité de crédit renouvelable à terme	45 000	—	—	—	—	—	45 000
Remboursement de retenues	—	—	(4 898)	—	—	—	(4 898)
Paiement de frais initiaux	—	(448)	—	—	—	—	(448)
Changements issus d'opérations hors trésorerie							
Amortissement des coûts d'une opération directement attribuables à un arrangement financier	—	464	—	—	—	—	464
Accroissement de l'intérêt sur retenues ne portant pas intérêt	—	—	1 260	—	—	—	1 260
Réévaluation des passifs financiers comptabilisés à la juste valeur par le biais du résultat (note 10)	—	—	—	838	413	(22)	1 229
Change	—	—	(142)	—	—	—	(142)
Changements issus d'opérations d'investissement							
Émission de retenues	—	—	3 249	—	—	—	3 249
Solde au 31 août 2018	255 522	(2 134)	10 836	6 879	1 439	979	273 521

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes le 31 août 2018 et le 31 août 2017

(Non audités)

(En milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action et les options sur actions)

16. Tableau des flux de trésorerie (suite)

Le tableau suivant présente la variation des soldes hors trésorerie du fonds de roulement liés aux activités continues :

	Trois mois clos les 31 août		Neuf mois clos les 31 août	
	2018	2017	2018	2017
	\$	\$	\$	\$
Débiteurs	646	(2 312)	1 222	877
Stocks	(1 666)	(532)	(4 048)	(2 355)
Prêt à recevoir	2 007	1 322	(920)	1 488
Autres actifs	523	(1 159)	716	(1 159)
Charges payées d'avance et dépôts	(2 695)	(100)	(2 654)	3 948
Créditeurs et charges à payer	(2 337)	4 041	(3 151)	5 235
Provisions	(118)	228	(936)	5 625
	(3 640)	1 488	(9 771)	13 659

17. Transactions entre parties liées

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

Rémunération des principaux dirigeants

Le tableau ci-dessous présente la rémunération versée aux administrateurs et aux principaux dirigeants pour les périodes indiquées :

	Trois mois clos les 31 août		Neuf mois clos les 31 août	
	2018	2017	2018	2017
	\$	\$	\$	\$
Avantages à court terme	480	359	1 321	1 062
Rémunération à base d'actions	159	159	473	244
Jetons de présence des membres du conseil d'administration	12	13	37	37
Rémunération totale des principaux dirigeants	651	531	1 831	1 343

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

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes le 31 août 2018 et le 31 août 2017

(Non audités)

(En milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action et les options sur actions)

17. Transactions entre parties liées (suite)

Rémunération des principaux dirigeants (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 19,4 % 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 :

	Trois mois clos les 31 août		Neuf mois clos les 31 août	
	2018	2017	2018	2017
	\$	\$	\$	\$
Avantages à court terme	232	210	584	541
Rémunération totale des personnes liées aux principaux dirigeants	232	210	584	541

18. Événements postérieurs

Acquisition de sweetFrog

Le 26 septembre 2018, la Société a annoncé que l'une de ses filiales en propriété exclusive avait acquis la quasi-totalité de l'actif du système de franchises sweetFrog Premium Frozen Yogurt (« sweetFrog ») pour une contrepartie d'environ 35 millions de dollars américains. Une somme d'environ 28,9 millions de dollars américains a été payée à la clôture, financée au moyen de l'encaisse et de la facilité de crédit de MTY. Des obligations s'élevant à 2,6 millions de dollars américains ont été prises en charge. Une retenue de 3,5 millions de dollars américains a été appliquée.