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

Pour les trimestres clos les 28 février 2023 et 2022

Groupe d'Alimentation MTY inc.

États consolidés intermédiaires résumés des résultats

Pour les trimestres clos les 28 février 2023 et 2022

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

(Non audités)

	Notes	28 février 2023	28 février 2022
		\$	\$
Produits	15 et 17	286 003	140 494
Charges			
Charges d'exploitation	16 et 17	223 140	104 857
Amortissement – immobilisations corporelles et actifs au titre de droits d'utilisation	7 et 8	13 126	3 660
Amortissement – immobilisations incorporelles	9	8 936	7 030
Intérêts sur la dette à long terme		13 457	1 375
Charge d'intérêts nette se rapportant aux contrats de location	7	2 452	482
Perte de valeur – actifs au titre de droits d'utilisation	7	136	55
		261 247	117 459
Autres produits (charges)			
(Perte) profit de change réalisé et latent		(3 907)	865
Produits d'intérêts		191	74
(Perte) profit à la décomptabilisation/modification d'obligations locatives		(106)	397
Perte à la cession d'immobilisations corporelles		(1 127)	(47)
Réévaluation des passifs financiers comptabilisés à la juste valeur	14	(407)	132
Perte à la réévaluation de la participation dans une coentreprise		—	(2 769)
		(5 356)	(1 348)
Bénéfice avant impôt		19 400	21 687
Charge d'impôt sur le résultat			
Exigible		2 489	5 940
Différé		(1 582)	(929)
		907	5 011
Résultat net		18 493	16 676
Résultat net attribuable aux :			
Propriétaires		18 387	16 637
Participations ne donnant pas le contrôle		106	39
		18 493	16 676
Résultat net par action	13		
De base		0,75	0,68
Dilué		0,75	0,68

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

Groupe d'Alimentation MTY inc.**États consolidés intermédiaires résumés du résultat global**

Pour les trimestres clos les 28 février 2023 et 2022

(En milliers de dollars canadiens)

(Non audités)

	28 février 2023	28 février 2022
	\$	\$
Résultat net	18 493	16 676
Éléments pouvant être reclassés ultérieurement en résultat net		
Profit latent provenant de la conversion des investissements dans des établissements à l'étranger	9 984	(5 176)
Charge d'impôt différé sur les écarts de change	(918)	—
Autres éléments du résultat global	9 066	(5 176)
Total du résultat global	27 559	11 500
Total du résultat global attribuable aux :		
Propriétaires	27 453	11 461
Participations ne donnant pas le contrôle	106	39
	27 559	11 500

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 trimestres clos les 28 février 2023 et 2022

(En milliers de dollars canadiens)

(Non audités)

Pour le trimestre clos le 28 février 2023

Solde à l'ouverture du trimestre

Résultat net
Autres éléments du résultat global
Total du résultat global

Dividendes
Rémunération à base d'actions

Solde à la clôture du trimestre

Capital- actions	Réserves			Réserves totales	Bénéfices non distribués	Capitaux propres attribuables	Capitaux propres attribuables	Total
	Autres	Surplus d'apport	Conversion de devises			aux propriétaires	aux participations ne donnant pas le contrôle	
\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
302 781	(850)	4 857	13 766	17 773	402 854	723 408	1 218	724 626
—	—	—	—	—	18 387	18 387	106	18 493
—	—	—	9 066	9 066	—	9 066	—	9 066
						27 453	106	27 559
—	—	—	—	—	(6 103)	(6 103)	(50)	(6 153)
—	—	212	—	212	—	212	—	212
302 781	(850)	5 069	22 832	27 051	415 138	744 970	1 274	746 244

Pour le trimestre clos le 28 février 2022

Solde à l'ouverture du trimestre

Résultat net
Autres éléments du résultat global
Total du résultat global

Actions rachetées et annulées (note 12)
Dividendes
Rémunération à base d'actions

Solde à la clôture du trimestre

Capital- actions	Réserves			Réserves totales	Bénéfices non distribués	Capitaux propres attribuables aux propriétaires	Capitaux propres attribuables aux participations ne donnant pas le contrôle	Total
	Autres	Surplus d'apport	Conversion de devises					
\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
305 961	(850)	3 855	(21 320)	(18 315)	359 993	647 639	1 259	648 898
—	—	—	—	—	16 637	16 637	39	16 676
—	—	—	(5 176)	(5 176)	—	(5 176)	—	(5 176)
						11 461	39	11 500
(3 180)	—	—	—	—	(11 438)	(14 618)	—	(14 618)
—	—	—	—	—	(5 138)	(5 138)	(280)	(5 418)
—	—	279	—	279	—	279	—	279
302 781	(850)	4 134	(26 496)	(23 212)	360 054	639 623	1 018	640 641

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 28 février 2023 et au 30 novembre 2022

(En milliers de dollars canadiens)

(Non audités)

	Notes	28 février 2023	30 novembre 2022
		\$	\$
Actifs			
À court terme			
Trésorerie		58 721	59 479
Débiteurs	6	84 775	78 099
Stocks		18 649	18 517
Actifs détenus en vue de la vente		2 134	2 111
Tranche à court terme des prêts à recevoir et autres créances		1 138	1 153
Tranche à court terme des créances liées à des contrats de location-financement	7	83 715	83 500
Actif d'impôt exigible		4 135	3 982
Autres actifs		4 478	3 275
Charges payées d'avance et dépôts		16 823	14 540
		274 568	264 656
Prêts à recevoir et autres créances		3 044	3 289
Créances liées à des contrats de location-financement	7	253 450	255 276
Actifs liés aux coûts de contrats		6 760	6 455
Actifs d'impôt différés		215	224
Immobilisations corporelles	8	107 652	90 878
Actifs au titre de droits d'utilisation	7	178 450	159 706
Immobilisations incorporelles	9	1 152 487	1 015 271
Goodwill	10	712 415	529 548
		2 689 041	2 325 303
Passifs et capitaux propres			
Passifs			
À court terme			
Créditeurs et charges à payer		160 912	154 988
Provisions		2 994	1 490
Passifs au titre de cartes-cadeaux et programmes de fidélisation		140 634	127 458
Passif d'impôt exigible		3 139	9 813
Tranche à court terme des produits différés et dépôts		21 177	17 776
Tranche à court terme de la dette à long terme	11	10 100	9 530
Tranche à court terme des obligations locatives	7	115 312	114 437
		454 268	435 492
Dette à long terme	11	829 578	551 429
Obligations locatives	7	414 909	400 377
Produits différés et dépôts		49 515	48 405
Impôt sur le résultat différé		194 448	164 417
Autres passifs		79	557
		1 942 797	1 600 677

Groupe d'Alimentation MTY inc.

États consolidés intermédiaires résumés de la situation financière (suite)

Au 28 février 2023 et au 30 novembre 2022

(En milliers de dollars canadiens)

(Non audités)

	Notes	28 février 2023	30 novembre 2022
		\$	\$
Capitaux propres			
Capitaux propres attribuables aux propriétaires			
Capital-actions	12	302 781	302 781
Réserves		27 051	17 773
Bénéfices non distribués		415 138	402 854
		744 970	723 408
Capitaux propres attribuables aux participations ne donnant pas le contrôle		1 274	1 218
		746 244	724 626
		2 689 041	2 325 303

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

Approuvé par le conseil d'administration le 11 avril 2023.

_____, administrateur

_____, administrateur

Groupe d'Alimentation MTY inc.

États consolidés intermédiaires résumés des flux de trésorerie

Pour les trimestres clos les 28 février 2023 et 2022

(En milliers de dollars canadiens)

(Non audités)

	Notes	28 février 2023	28 février 2022
		\$	\$
Activités d'exploitation			
Résultat net		18 493	16 676
Rajustements :			
Intérêts sur la dette à long terme		13 457	1 375
Charge d'intérêts nette se rapportant aux contrats de location	7	2 452	482
Amortissement – immobilisations corporelles et actifs au titre de droits d'utilisation	7 et 8	13 126	3 660
Amortissement – immobilisations incorporelles	9	8 936	7 030
Perte de valeur – actifs au titre de droits d'utilisation	7	136	55
Perte (profit) de change latente ¹⁾		3 907	(865)
Perte (profit) à la décomptabilisation/modification d'obligations locatives		106	(397)
Perte à la cession d'immobilisations corporelles		1 127	47
Réévaluation des passifs financiers comptabilisés à la juste valeur	14	407	(132)
Perte à la réévaluation de la participation dans une coentreprise		—	2 769
Charge d'impôt sur le résultat		907	5 011
Rémunération à base d'actions		212	279
		63 266	35 990
Impôt sur le résultat payé		(9 279)	(4 110)
Intérêts versés		(13 258)	(1 211)
Autres		(2 066)	(1 269)
Variation des éléments hors trésorerie du fonds de roulement	18	(1 935)	9 431
Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation		36 728	38 831
Activités d'investissement			
Contreparties liées aux acquisitions	5	(298 365)	(11 270)
Trésorerie acquise dans le cadre d'acquisitions et liée à un changement de contrôle	5	9 349	502
Acquisition d'immobilisations corporelles	8	(7 897)	(1 149)
Acquisition d'immobilisations incorporelles	9	(120)	(1 672)
Produit de la cession d'immobilisations corporelles		481	95
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		(296 552)	(13 494)

Groupe d'Alimentation MTY inc.

États consolidés intermédiaires résumés des flux de trésorerie (suite)

Pour les trimestres clos les 28 février 2023 et 2022

(En milliers de dollars canadiens)

(Non audités)

	Notes	28 février 2023	28 février 2022
		\$	\$
Activités de financement			
Émission de dette à long terme		304 211	—
Remboursement de la dette à long terme		(29 602)	(10 118)
Paiements nets de loyers	7	(10 498)	(3 702)
Actions rachetées et annulées	12	—	(14 618)
Dividendes payés aux détenteurs de participations ne donnant pas le contrôle de filiales		(50)	(280)
Dividendes versés		(6 103)	(5 138)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		257 958	(33 856)
Diminution nette de la trésorerie		(1 866)	(8 519)
Effet des taux de change sur la trésorerie ¹⁾		1 108	(248)
Trésorerie à l'ouverture du trimestre		59 479	61 231
Trésorerie à la clôture du trimestre		58 721	52 464

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

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

Table des matières

1. Description des activités	10
2. Base d'établissement	10
3. Modification comptable	11
4. Modifications comptables futures	11
5. Acquisitions d'entreprises	14
6. Débiteurs	18
7. Contrats de location	18
8. Immobilisations corporelles	21
9. Immobilisations incorporelles	22
10. Goodwill	23
11. Dette à long terme	23
12. Capital-actions	24
13. Résultat net par action	24
14. Instruments financiers	25
15. Produits	27
16. Charges d'exploitation	28
17. Information sectorielle	29
18. État consolidé intermédiaire résumé des flux de trésorerie	30
19. Événements postérieurs	30

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres clos les 28 février 2023 et 2022

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

(Non audités)

1. Description des activités

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

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

2. Base d'établissement

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

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

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

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

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

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

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

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres clos les 28 février 2023 et 2022

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

(Non audités)

2. Base d'établissement (suite)

Déclaration de conformité

Les états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités de la Société ont été dressés conformément aux IFRS applicables à la préparation d'états financiers intermédiaires, dont IAS 34, *Information financière intermédiaire*, et selon les mêmes méthodes comptables que celles décrites dans les états financiers consolidés annuels de la Société pour l'exercice clos le 30 novembre 2022, préparés conformément aux IFRS publiées par l'International Accounting Standards Board (« IASB »), à l'exception d'IAS 37 tel que décrit dans la note 3 des présents états financiers.

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

Le conseil d'administration a autorisé la publication des présents états financiers le 11 avril 2023.

Saisonnalité

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

3. Modification comptable

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

IAS 37, *Provisions, passifs éventuels et actifs éventuels*

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

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

4. Modifications comptables futures

Quelques nouvelles normes, interprétations et modifications de normes existantes ont été publiées par l'IASB, mais n'étaient pas encore en vigueur pour le trimestre clos le 28 février 2023; elles n'ont pas été appliquées dans le cadre de la préparation des présents états financiers consolidés.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres clos les 28 février 2023 et 2022

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

(Non audités)

4. Modifications comptables futures (suite)

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

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

IAS 1, *Présentation des états financiers*

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

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

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

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

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

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres clos les 28 février 2023 et 2022

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

(Non audités)

4. Modifications comptables futures (suite)

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

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

IAS 12, Impôts sur le résultat

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

IFRS 16, Contrats de location

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

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres clos les 28 février 2023 et 2022

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

(Non audités)

5. Acquisitions d'entreprises

I) Wetzel's Pretzels (2023)

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

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

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

Contrepartie versée :

Prix d'achat

Contrepartie totale

Trésorerie

Contrepartie nette payée/sortie nette de trésorerie

2023
\$
284 721
284 721
(9 318)
275 403

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres clos les 28 février 2023 et 2022

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

(Non audités)

5. Acquisitions d'entreprises (suite)

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

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

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

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

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

Pour la période du 8 décembre 2022 au 28 février 2023, la Société a comptabilisé dans les états consolidés intermédiaires résumés des résultats des produits de 19 378 \$ et un bénéfice net de 4 818 \$ attribuables à Wetzel's Pretzels.

Les informations pro forma non auditées présentées ci-dessous pour le trimestre clos le 28 février 2023 représentent les résultats d'exploitation de la Société si l'acquisition de Wetzel's Pretzels avait eu lieu le 1^{er} décembre 2022. Ces informations pro forma ne sont pas censées être représentatives des résultats qui auraient été obtenus pour la période indiquée ni de ceux qui pourraient être obtenus à l'avenir.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres clos les 28 février 2023 et 2022

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

(Non audités)

5. Acquisitions d'entreprises (suite)

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

	2023
	\$
Produits	287 994
Résultat net	19 836

II) Sauce Pizza and Wine (2023)

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

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

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

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

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres clos les 28 février 2023 et 2022

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

(Non audités)

5. Acquisitions d'entreprises (suite)

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

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

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

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

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

Pour la période du 15 décembre 2022 au 28 février 2023, la Société a comptabilisé dans les états consolidés intermédiaires résumés des résultats des produits de 7 178 \$ et un bénéfice net de 672 \$ attribuables à Sauce Pizza and Wine.

L'acquisition de Sauce Pizza and Wine n'aurait pas eu un impact important sur les produits et les résultats d'exploitation de la Société pour le trimestre clos le 28 février 2023 si l'acquisition avait eu lieu le 1^{er} décembre 2022.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres clos les 28 février 2023 et 2022

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

(Non audités)

6. Débiteurs

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

	28 février 2023	30 novembre 2022
	\$	\$
Total des débiteurs	92 371	85 193
Moins : provision pour pertes de crédit	7 596	7 094
Total des débiteurs, montant net	84 775	78 099
Desquels :		
Non échus	68 041	65 059
Échus depuis plus d'un jour, mais pas plus de 30 jours	4 505	2 513
Échus depuis plus de 31 jours, mais pas plus de 60 jours	1 456	1 841
Échus depuis plus de 61 jours	10 773	8 686
Total des débiteurs, montant net	84 775	78 099

7. Contrats de location

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

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

Actifs au titre de droits d'utilisation

Le tableau suivant indique les valeurs comptables nettes des actifs au titre de droits d'utilisation par catégorie d'actifs sous-jacents et la variation au cours du trimestre clos le 28 février 2023 :

	Bureaux, établissements propriétaires et établissements fermés	Établissements faisant l'objet de sous-contrats d'exploitation	Autres	Total
	\$	\$	\$	\$
Solde au 30 novembre 2022	146 708	11 677	1 321	159 706
Ajouts	1 594	—	—	1 594
Ajouts rattachés à des acquisitions (note 5)	25 995	—	—	25 995
Amortissement	(8 413)	(332)	(142)	(8 887)
Perte de valeur	(136)	—	—	(136)
Décomptabilisation/modification des obligations locatives	(567)	—	(1)	(568)
Change	859	21	4	884
Autre	(138)	—	—	(138)
Solde au 28 février 2023	165 902	11 366	1 182	178 450

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres clos les 28 février 2023 et 2022

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

(Non audités)

7. Contrats de location (suite)

Créances liées à des contrats de location-financement

Le tableau suivant indique la valeur comptable des créances liées à des contrats de location-financement et les variations au cours du trimestre clos le 28 février 2023 :

	2023
	\$
Solde au 30 novembre 2022	338 776
Ajouts	7 616
Ajouts rattachés à des acquisitions (note 5)	11 081
Renouvellements et modifications de contrats de location	1 871
Résiliations de contrats de location	(1 698)
Autres ajustements	75
Produit d'intérêts ¹⁾	2 646
Quittances	(23 910)
Change	708
Solde au 28 février 2023	337 165

¹⁾ Au cours du trimestre clos le 28 février 2022, la Société a comptabilisé des produits d'intérêts de 2 529 \$ à l'égard des créances liées à des contrats de location-financement.

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

	Créances liées à des contrats de location-financement
	\$
Tranche à court terme	83 500
Tranche à long terme	255 276
30 novembre 2022	338 776
Tranche à court terme	83 715
Tranche à long terme	253 450
28 février 2023	337 165

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres clos les 28 février 2023 et 2022

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

(Non audités)

7. Contrats de location (suite)

Obligations locatives

Le tableau suivant indique la valeur comptable des obligations locatives et les variations au cours du trimestre clos le 28 février 2023 :

	2023
	\$
Solde au 30 novembre 2022	514 814
Ajouts	6 127
Ajouts rattachés à des acquisitions (note 5)	37 213
Renouvellements et modifications de contrats de location	4 334
Résiliations de contrats de location	(1 349)
Autres ajustements	(3 234)
Charge d'intérêts ¹⁾	5 098
Paielements	(34 408)
Change	1 626
Solde au 28 février 2023	530 221

¹⁾ Au cours du trimestre clos le 28 février 2022, la Société a comptabilisé des charges d'intérêts de 3 011 \$ à l'égard des obligations locatives.

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

	Obligations locative
	\$
Tranche à court terme	114 437
Tranche à long terme	400 377
30 novembre 2022	514 814
Tranche à court terme	115 312
Tranche à long terme	414 909
28 février 2023	530 221

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres clos les 28 février 2023 et 2022

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

(Non audités)

8. Immobilisations corporelles

Coût	Terrains	Bâtiments	Améliorations locatives	Matériel	Matériel infor- matique	Matériel roulant	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au 30 novembre 2022	7 323	9 884	44 410	41 737	9 385	639	113 378
Ajouts	—	2	4 752	2 511	632	—	7 897
Cessions	—	(80)	(1 060)	(1 404)	(234)	(18)	(2 796)
Change	31	35	292	227	45	—	630
Ajouts rattachés aux acquisitions d'entreprises (note 5)	—	—	7 536	5 192	62	—	12 790
Solde au 28 février 2023	7 354	9 841	55 930	48 263	9 890	621	131 899

Amortissement cumulé	Terrains	Bâtiments	Améliorations locatives	Matériel	Matériel infor- matique	Matériel roulant	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au 30 novembre 2022	—	2 092	6 963	9 399	3 674	372	22 500
Éliminations liées à la cession d'actifs	—	(80)	(1 085)	(1 239)	(233)	(18)	(2 655)
Change	—	1	119	23	14	6	163
Charge d'amortissement	—	98	1 744	1 774	595	28	4 239
Solde au 28 février 2023	—	2 111	7 741	9 957	4 050	388	24 247

Valeurs comptables	Terrains	Bâtiments	Améliorations locatives	Matériel	Matériel infor- matique	Matériel roulant	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
30 novembre 2022	7 323	7 792	37 447	32 338	5 711	267	90 878
28 février 2023	7 354	7 730	48 189	38 306	5 840	233	107 652

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres clos les 28 février 2023 et 2022

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

(Non audités)

9. Immobilisations incorporelles

Coût	Droits de franchise et de franchise maîtresse	Marques de commerce	Droits de substitution	Listes de clients	Autres	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au 30 novembre 2022	388 314	805 780	1 199	13 698	13 602	1 222 593
Ajouts	—	—	—	—	120	120
Ajouts rattachés aux acquisitions d'entreprises (note 5)	42 783	97 664	—	—	—	140 447
Change	1 945	4 469	—	—	57	6 471
Solde au 28 février 2023	433 042	907 913	1 199	13 698	13 779	1 369 631

Amortissement cumulé	Droits de franchise et de franchise maîtresse	Marques de commerce	Droits de substitution	Listes de clients	Autres	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au 30 novembre 2022	197 127	—	1 098	3 422	5 675	207 322
Change	862	—	—	—	24	886
Amortissement	8 148	—	30	241	517	8 936
Solde au 28 février 2023	206 137	—	1 128	3 663	6 216	217 144

Valeurs comptables	Droits de franchise et de franchise maîtresse	Marques de commerce	Droits de substitution	Listes de clients	Autres	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
30 novembre 2022	191 187	805 780	101	10 276	7 927	1 015 271
28 février 2023	226 905	907 913	71	10 035	7 563	1 152 487

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres clos les 28 février 2023 et 2022

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

(Non audités)

10. Goodwill

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

	2023
	\$
Goodwill au 30 novembre 2022	595 269
Acquisitions d'entreprises (note 5)	179 182
Change	4 176
Goodwill au 28 février 2023	778 627
Cumul des pertes de valeur au 30 novembre 2022	65 721
Change	491
Cumul des pertes de valeur au 28 février 2023	66 212
Valeurs comptables	
30 novembre 2022	529 548
28 février 2023	712 415

11. Dette à long terme

	28 février 2023	30 novembre 2022
	\$	\$
Indemnités de résiliation de contrats ne portant pas intérêt et retenues sur acquisitions	1 228	142
Contreparties éventuelles sur acquisition de Küto Comptoir à Tartares et 11554891 Canada inc. ¹⁾	3 750	3 626
Juste valeur de l'option de vente d'une participation ne donnant pas le contrôle dans 9974644 Canada inc. ²⁾	2 136	1 853
Juste valeur de l'obligation de rachat de la participation du partenaire dans 11554891 Canada inc. ³⁾	7 867	7 867
Facilité de crédit renouvelable, remboursable à un syndicat de prêteurs ⁴⁾	827 082	550 055
Frais de financement rattachés à la facilité de crédit	(2 385)	(2 584)
	839 678	560 959
Moins : tranche à court terme	(10 100)	(9 530)
	829 578	551 429

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

²⁾ Payable à vue.

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

⁴⁾ La Société peut, à son gré, tirer des avances en dollars canadiens ou en dollars américains sur sa facilité de crédit renouvelable. La facilité échoit le 28 octobre 2025 et doit être entièrement remboursée à cette date; sa limite autorisée est de 900 000 \$ (30 novembre 2022 – 900 000 \$). Au 28 février 2023, la Société avait tiré 608 966 \$ US (30 novembre 2022 – 408 850 \$ US) sur la facilité et elle a choisi de payer l'intérêt en fonction du Secured Overnight Financing Rate (taux des prêts garantis à un jour relatifs aux opérations de pension) ou « SOFR » majoré de la marge applicable. La facilité de crédit porte intérêt au taux préférentiel canadien, au taux préférentiel américain, au taux des acceptations bancaires et, éventuellement, aux taux Canadian Overnight Repo Rate Average (taux des opérations de pension à un jour) ou « CORRA » et SOFR, majorés d'une marge applicable variant selon le type d'avance. La Société verse une commission d'engagement sur le montant inutilisé de la facilité de crédit à sa disposition.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres clos les 28 février 2023 et 2022

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

(Non audités)

11. Dette à long terme (suite)

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

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

Au 28 février 2023, la Société respectait les clauses restrictives financières de la facilité.

12. Capital-actions

Le 28 juin 2022, la Société a annoncé le renouvellement de son offre publique de rachat dans le cours normal des activités (« OPRCN »). Cette OPRCN s'ouvrait le 3 juillet 2022 pour échoir le 2 juillet 2023, ou avant si la Société complète ses rachats ou choisit de mettre fin à l'OPRCN. La Société est autorisée à racheter 1 220 673 de ses actions ordinaires pendant cette nouvelle période de renouvellement. Ces rachats seront effectués sur le marché ouvert, avec frais de courtage, par l'intermédiaire de la TSX ou de tout autre système de négociation parallèle, au cours du marché au moment de l'opération et conformément aux politiques applicables de la TSX. Toutes les actions ordinaires rachetées en vertu de l'OPRCN seront annulées.

Au cours du trimestre clos le 28 février 2023, la Société n'a racheté et annulé aucune action ordinaire. Au cours du trimestre clos le 28 février 2022, elle a racheté et annulé 256 400 actions ordinaires en vertu de l'OPRCN alors en vigueur à un prix moyen pondéré de 57,01 \$ par action ordinaire, pour une contrepartie totale de 14 618 \$ et un excédent de 11 438 \$ de la valeur de rachat des actions sur leur valeur comptable, lequel a été comptabilisé en résultat non distribué au titre de primes sur rachat d'actions.

13. Résultat net par action

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

	28 février 2023	28 février 2022
Nombre moyen pondéré quotidien d'actions ordinaires – de base	24 413 461	24 520 653
Options sur actions réputées exercées ¹⁾	84 260	28 640
Nombre moyen pondéré quotidien d'actions ordinaires – dilué	24 497 721	24 549 293

¹⁾ Le calcul de l'exercice présumé des options sur actions inclut l'effet du coût moyen de rémunération future non constaté des options dilutives. Pour le trimestre clos le 28 février 2023, 13 334 options ont été exclues (2022 – 240 000).

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres clos les 28 février 2023 et 2022

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

(Non audités)

14. Instruments financiers

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

Juste valeur des instruments financiers comptabilisés

Swaps de devises et de taux d'intérêt

Le 27 février 2023, la Société a conclu deux swaps de devises et de taux d'intérêt variable contre variable d'un (1) mois (30 novembre 2022 – un swap de devises et de taux d'intérêt variable contre variable de trois (3) mois et un swap de devises et de taux d'intérêt variable contre variable de deux (2) mois). Une juste valeur nulle a été comptabilisée au 28 février 2023 (30 novembre 2022 – néant). La Société a classé ces instruments financiers comme donnée d'entrée de niveau 2 dans la hiérarchie des justes valeurs.

	28 février 2023		30 novembre 2022	
	1 mois	1 mois	3 mois	2 mois
Reçoit – Nominal	103 500 \$ US	103 466 \$ US	64 850 \$ US	150 000 \$ US
Reçoit – Taux	6,80 %	6,70 %	6,18 %	6,18 %
Paie – Nominal	140 000 \$ CA	140 000 \$ CA	87 000 \$ CA	201 000 \$ CA
Paie – Taux	6,64 %	6,64 %	5,95 %	5,80 %

Hiérarchie des justes valeurs

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

	2023
	\$
Passifs financiers classés comme données d'entrée de niveau 3 au 30 novembre 2022	13 346
Réévaluation des passifs financiers comptabilisés à la juste valeur	407
Passifs financiers classés comme données d'entrée de niveau 3 au 28 février 2023	13 753

Le tableau ci-dessous présente la composition au 28 février 2023 et au 30 novembre 2022 des passifs financiers classés comme données d'entrée de niveau 3 dans la hiérarchie des justes valeurs :

	28 février 2023	30 novembre 2022
	\$	\$
Contreparties éventuelles sur acquisition de Küto Comptoir à Tartares et 11554891 Canada inc.	3 750	3 626
Options de rachat de participations ne donnant pas le contrôle	2 136	1 853
Obligation de rachat de la participation du partenaire dans 11554891 Canada inc.	7 867	7 867
Passifs financiers classés comme données d'entrée de niveau 3	13 753	13 346

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres clos les 28 février 2023 et 2022

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

(Non audités)

14. Instruments financiers (suite)

Juste valeur des instruments financiers comptabilisés (suite)

La Société a déterminé que les justes valeurs de ses actifs financiers et passifs financiers échéant à court et à long termes se rapprochent de leur valeur comptable. Ces instruments financiers comprennent la trésorerie, les débiteurs, les créditeurs et charges à payer, les dépôts et les autres passifs. Le tableau ci-dessous montre la juste valeur et la valeur comptable d'autres instruments financiers au 28 février 2023 et au 30 novembre 2022. Étant donné que des estimations sont utilisées pour déterminer la juste valeur, ces données ne doivent pas être interprétées comme réalisables au moment du règlement des instruments.

	28 février 2023		30 novembre 2022	
	Valeur comptable	Juste valeur	Valeur comptable	Juste valeur
	\$	\$	\$	\$
Actifs financiers				
Prêts à recevoir et autres créances	4 182	4 182	4 442	4 442
Créances liées à des contrats de location-financement	337 165	337 165	338 776	338 776
Passifs financiers				
Dette à long terme ¹⁾	828 310	828 310	550 197	550 197

¹⁾ À l'exclusion des contreparties éventuelles sur acquisition de Kûto Comptoir à Tartares et 11554891 Canada inc., des frais de financement rattachés à la facilité de crédit et de l'obligation de rachat de la participation du partenaire dans 11554891 Canada inc.

Détermination de la juste valeur

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

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

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

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres clos les 28 février 2023 et 2022

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

(Non audités)

15. Produits

	Trimestres clos les					
	28 février 2023			28 février 2022		
	États-Unis/ Canada International		TOTAL	Canada	États-Unis/ International	TOTAL
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Redevances	22 680	41 338	64 018	16 241	28 173	44 414
Droits de franchise et de transfert	1 398	1 483	2 881	1 274	1 350	2 624
Produits de ventes au détail, de transformation des aliments et de distribution	37 959	1 180	39 139	36 364	1 408	37 772
Vente de biens, y compris les produits tirés d'activités de construction	10 378	115 350	125 728	7 827	5 640	13 467
Droits abandonnés de cartes-cadeaux	172	1 543	1 715	110	1 386	1 496
Fonds promotionnels	10 617	18 627	29 244	9 141	14 847	23 988
Autres produits de franchisage	9 623	7 830	17 453	7 613	5 838	13 451
Autres	1 030	4 795	5 825	999	2 283	3 282
	93 857	192 146	286 003	79 569	60 925	140 494

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres clos les 28 février 2023 et 2022

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

(Non audités)

16. Charges d'exploitation

	Trimestres clos les					
	28 février 2023			28 février 2022		
	Canada	États-Unis/ International	TOTAL	Canada	États-Unis/ International	TOTAL
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Coût des marchandises vendues et loyers	4 959	38 278	43 237	4 195	2 902	7 097
Coûts des ventes au détail, de transformation des aliments et de distribution	34 022	76	34 098	33 313	—	33 313
Salaires et avantages	14 927	58 522	73 449	13 349	13 450	26 799
Autres charges liées aux établissements propriétaires ¹⁾	626	14 174	14 800	643	572	1 215
Frais de consultation et honoraires professionnels	1 834	2 703	4 537	1 545	1 555	3 100
Assurance et taxes ¹⁾	490	1 670	2 160	320	667	987
Services publics, réparations et entretien ¹⁾	559	6 182	6 741	476	383	859
Publicité, déplacements, repas et divertissement ¹⁾	1 101	3 466	4 567	663	1 266	1 929
Frais rattachés aux cartes-cadeaux	—	2 388	2 388	—	2 210	2 210
Redevances	5	1 723	1 728	4	1 498	1 502
Fonds promotionnels ²⁾	10 617	18 627	29 244	9 141	14 847	23 988
Perte de valeur (reprise de perte de valeur) pour pertes de crédit attendues	407	271	678	195	(423)	(228)
Autres ^{1 et 3)}	1 899	3 614	5 513	1 002	1 084	2 086
	71 446	151 694	223 140	64 846	40 011	104 857

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

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

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

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres clos les 28 février 2023 et 2022

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

(Non audités)

17. Information sectorielle

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

Le tableau ci-après présente un sommaire de la performance de chaque secteur géographique et opérationnel pour le trimestre clos le 28 février 2023.

	CANADA						ÉTATS-UNIS/INTERNATIONAL						
	Franchisage	Établissements propriétaires	Transfor- mation, distribution et détail	Fonds promotionnel	Inter- sociétés	Total Canada	Franchisage	Établissements propriétaires	Transfor- mation, distribution et détail	Fonds promotionnel	Inter- sociétés	Total États-Unis/ International	Total consolidé
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Produits	37 806	7 618	38 162	10 618	(347)	93 857	57 792	114 906	1 180	18 627	(359)	192 146	286 003
Charges d'exploitation	19 373	7 830	34 061	10 618	(436)	71 446	29 944	103 317	76	18 627	(270)	151 694	223 140
Profit (perte) du secteur	18 433	(212)	4 101	—	89	22 411	27 848	11 589	1 104	—	(89)	40 452	62 863

Le tableau ci-après présente un sommaire de la performance de chaque secteur géographique et opérationnel pour le trimestre clos le 28 février 2022.

	CANADA						ÉTATS-UNIS/INTERNATIONAL						
	Franchisage	Établissements propriétaires	Transfor- mation, distribution et détail	Fonds promotionnel	Inter- sociétés	Total Canada	Franchisage	Établissements propriétaires	Transfor- mation, distribution et détail	Fonds promotionnel	Inter- sociétés	Total États-Unis/ International	Total consolidé
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Produits	28 418	5 833	36 536	9 141	(359)	79 569	40 293	4 599	1 408	14 847	(222)	60 925	140 494
Charges d'exploitation	16 471	6 334	33 338	9 141	(438)	64 846	19 696	5 611	—	14 847	(143)	40 011	104 857
Profit (perte) du secteur	11 947	(501)	3 198	—	79	14 723	20 597	(1 012)	1 408	—	(79)	20 914	35 637

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres clos les 28 février 2023 et 2022

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

(Non audités)

18. État consolidé intermédiaire résumé des flux de trésorerie

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

	28 février 2023	28 février 2022
	\$	\$
Débiteurs	(4 914)	(4 044)
Stocks	533	59
Prêts à recevoir	76	11
Autres actifs	(1 169)	(468)
Charges payées d'avance et dépôts	(1 249)	(1 576)
Créditeurs et charges à payer	(8 684)	8 108
Provisions	1 484	(298)
Passifs au titre de cartes-cadeaux et programmes de fidélisation	8 944	6 944
Produits différés et dépôts	3 044	695
	(1 935)	9 431

Des éléments hors trésorerie totalisant 1 467 \$ (2022 – néant) sont inclus dans le produit des cessions d'immobilisations corporelles, liés à des engagements pris dans le cadre de la cession d'un portefeuille d'établissements propriétaires du secteur États-Unis.

19. Événements postérieurs

Le 24 mars 2023, la Société a conclu un swap de taux d'intérêt à taux fixe fondé sur le SOFR de trois (3) ans sur un montant notionnel de 200 000 \$ US. La période de trois (3) ans commence le 10 avril 2023 et se termine le 10 avril 2026. Aux termes de ce swap, le taux d'intérêt fixe est de 3,32 %.

Le 29 mars 2023, la Société a pris une option de trois (3) mois lui conférant le droit de conclure un swap de taux d'intérêt à taux fixe fondé sur le SOFR de trois (3) ans sur un montant notionnel de 35 000 \$ US à un taux d'exercice de 3,48 %.