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

Pour le trimestre et le semestre clos le 31 mai 2017 et le 31 mai 2016

Groupe d'Alimentation MTY inc.

États consolidés intermédiaires résumés des résultats

Pour le trimestre et le semestre clos le 31 mai 2017 et le 31 mai 2016

(Non audités)

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

Note : les états financiers consolidés intermédiaires résumés de Groupe d'Alimentation MTY inc. pour le trimestre et le semestre clos le 31 mai 2017 et le 31 mai 2016 n'ont pas été examinés par un auditeur externe.

		Trimestre clos le 31 mai		Semestre clos le 31 mai	
	Notes	2017	2016	2017	2016
		\$	\$	\$	\$
Produits	18 et 23	72 063	35 362	140 295	70 682
Charges					
Charges opérationnelles	19 et 23	45 462	22 542	93 243	45 756
Amortissement – immobilisations corporelles	10	571	365	1 557	729
Amortissement – immobilisations incorporelles		5 713	1 606	11 267	3 235
Intérêts sur la dette à long terme		2 444	42	5 145	103
		54 190	24 555	111 212	49 823
Autres produits (charges)					
Profit (perte) de change		5 984	(57)	619	(42)
Produits d'intérêts		119	79	219	131
Profit à la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		458	650	744	1 585
		6 561	672	1 582	1 674
Résultat avant impôts		24 434	11 479	30 665	22 533
Impôt sur le résultat	22				
Exigible		5 920	2 857	7 854	5 518
Différé		1 265	60	985	472
		7 185	2 917	8 839	5 990
Résultat net		17 249	8 562	21 826	16 543
Résultat net attribuable aux :					
Propriétaires		17 130	8 335	21 647	16 262
Participations ne donnant pas le contrôle		119	227	179	281
		17 249	8 562	21 826	16 543
Bénéfice par action	15				
De base et dilué		0,80	0,44	1,01	0,85

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 le trimestre et le semestre clos le 31 mai 2017 et le 31 mai 2016

(Non audités)

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

	Trimestre clos le 31 mai		Semestre clos le 31 mai	
Notes	2017	2016	2017	2016
	\$	\$	\$	\$
Résultat net	17 249	8 562	21 826	16 543
Éléments pouvant être reclassés ultérieurement en résultat net				
Profit (perte) latent(e) sur l'écart de conversion des devises	4 855	(69)	904	418
Charge d'impôt différé sur l'écart de conversion des devises	(104)	—	640	—
Autres éléments du résultat global	4 751	(69)	1 544	418
Total du résultat global	22 000	8 493	23 370	16 961
 Total du résultat global attribuable aux :				
Propriétaires	21 881	8 266	23 191	16 680
Participations ne donnant pas le contrôle	119	227	179	281
	22 000	8 493	23 370	16 961

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 le trimestre et le semestre clos le 31 mai 2017 et le 31 mai 2016

(Non audités)

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

	Capitaux propres attribuables aux propriétaires					Capitaux propres attribuables aux participations ne donnant pas le contrôle	
	Capital- actions	Surplus d'apport	Cumul des autres éléments du résultat global	Bénéfices non distribués	Total		Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au 30 novembre 2015	19 792	481	(111)	146 492	166 654	2 555	169 209
Résultat net pour le semestre clos le 31 mai 2016	—	—	—	16 262	16 262	281	16 543
Autres éléments du résultat global	—	—	418	—	418	—	418
Dividendes	—	—	—	(4 398)	(4 398)	(100)	(4 498)
Solde au 31 mai 2016	19 792	481	307	158 356	178 936	2 736	181 672
Résultat net pour la période de six mois allant du 1 ^{er} juin au 30 novembre 2016	—	—	—	41 133	41 133	165	41 298
Autres éléments du résultat global	—	—	2 308	—	2 308	—	2 308
Acquisition d'une partie de la participation ne donnant pas le contrôle dans 9410198 Canada inc. (note 5)	—	—	—	944	944	(2 194)	(1 250)
Dividendes	—	—	—	(4 916)	(4 916)	(25)	(4 941)
Émission de capital	94 753	—	—	—	94 753	—	94 753
Solde au 30 novembre 2016	114 545	481	2 615	195 517	313 158	682	313 840
Résultat net pour le semestre clos le 31 mai 2017	—	—	—	21 647	21 647	179	21 826
Autres éléments du résultat global	—	—	1 544	—	1 544	—	1 544
Dividendes	—	—	—	(4 916)	(4 916)	(17)	(4 933)
Acquisition de la participation ne donnant pas le contrôle dans 7687567 Canada inc. (note 5)	—	—	—	(26)	(26)	(4)	(30)
Acquisition de La Diperie (note 7)	—	—	—	—	—	615	615
Acquisition de Steak Frites et Georgio (note 7)	—	—	—	—	—	16	16
Rémunération fondée sur des actions (note 14)	—	85	—	—	85	—	85
Solde au 31 mai 2017	114 545	566	4 159	212 222	331 492	1 471	332 963

La Société a déclaré et versé les dividendes suivants :

	31 mai 2017	31 mai 2016
	\$	\$
0,230 \$ par action ordinaire (2016 - 0,230 \$ par action ordinaire)	4 916	4 398

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

Groupe d'Alimentation MTY inc.**États consolidés intermédiaires résumés de la situation financière**

Au 31 mai 2017 et au 30 novembre 2016

(Non audités)

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

	Notes	31 mai 2017	30 novembre 2016
		\$	\$
Actif			
Actifs courants			
Trésorerie		64 982	36 260
Débiteurs	8	33 006	36 420
Stocks	9	5 144	3 298
Prêts à recevoir		3 848	3 320
Charges payées d'avance et dépôts		3 852	7 900
		110 832	87 198
Prêts à recevoir		4 029	4 866
Immobilisations corporelles	10	11 958	14 087
Immobilisations incorporelles		517 055	526 067
Goodwill		223 312	218 887
		867 186	851 105
Passif et capitaux propres			
Passif			
Passifs courants			
Créditeurs et charges à payer		50 071	44 288
Provisions	11	74 276	74 659
Passif d'impôt exigible		20 498	20 793
Produits différés et dépôts	12	20 825	18 080
Tranche à court terme de la dette à long terme	13	11 801	15 041
		177 471	172 861
Dette à long terme	13	231 967	238 692
Produits différés et dépôts	12	2 700	2 481
Impôt différé	22	122 085	123 231
		534 223	537 265
Engagements et garanties	20 et 21		

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

Au 31 mai 2017 et au 30 novembre 2016

(Non audités)

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

Note	31 mai 2017	30 novembre 2016
	\$	\$
Capitaux propres		
Capitaux propres attribuables aux propriétaires		
Capital-actions	114 545	114 545
Surplus d'apport	566	481
Cumul des autres éléments du résultat global	4 159	2 615
Bénéfices non distribués	212 222	195 517
	331 492	313 158
Capitaux propres attribuables aux participations ne donnant pas le contrôle	1 471	682
	332 963	313 840
	867 186	851 105

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

Approuvé par le conseil d'administration le 7 juillet 2017

_____, administrateur

_____, administrateur

Groupe d'Alimentation MTY inc.

États consolidés intermédiaires résumés des flux de trésorerie

Pour le trimestre et le semestre clos le 31 mai 2017 et le 31 mai 2016

(Non audités)

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

	Notes	Trimestre clos le 31 mai		Semestre clos le 31 mai	
		2017	2016	2017	2016
		\$	\$	\$	\$
Activités opérationnelles					
Résultat net		17 249	8 562	21 826	16 543
Rajustements :					
Intérêts sur la dette à long terme		2 444	42	5 145	103
Amortissement – immobilisations corporelles		571	365	1 557	729
Amortissement – immobilisations incorporelles		5 713	1 606	11 267	3 235
Profit à la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		(458)	(650)	(744)	(1 585)
Amortissement de frais financiers		208	—	414	—
Profit (perte) de change latent(e)		(6 678)	10	(532)	33
Charge d'impôt sur le résultat		7 185	2 917	8 839	5 990
Rémunération fondé sur des actions		85	—	85	—
Produits différés		3 256	1 784	2 964	1 344
		29 575	14 636	50 821	26 392
Impôt versés		(2 902)	(2 129)	(8 513)	(6 141)
Intérêts versés		(1 946)	(15)	(4 111)	(31)
Variation des éléments hors trésorerie du fonds de roulement	24	3 131	(502)	6 457	921
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles		27 858	11 990	44 654	21 141
Activités d'investissement					
Sorties nettes de trésorerie liées aux acquisitions	7	(674)	—	(1 497)	—
Acquisition d'immobilisations corporelles		(538)	(681)	(1 364)	(1 083)
Acquisition d'immobilisations incorporelles		(104)	(18)	(230)	(61)
Produit de la cession d'immobilisations corporelles		2 357	1 098	3 144	2 336
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		1 041	399	53	1 192

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

Pour le trimestre et le semestre clos le 31 mai 2017 et le 31 mai 2016

(Non audités)

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

	Trimestre clos le 31 mai		Semestre clos le 31 mai	
Notes	2017	2016	2017	2016
	\$	\$	\$	\$
Activités de financement				
Émission d'acceptations bancaires	—	12 100	—	21 200
Remboursement d'acceptations bancaires	—	(12 200)	—	(21 500)
Remboursement sur la dette à long terme	(3 219)	(562)	(11 052)	(1 305)
Dividendes versés aux détenteurs de participations ne donnant pas le contrôle de filiales	—	—	(17)	(100)
Dividendes versés	(2 458)	(2 199)	(4 916)	(4 398)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(5 677)	(2 861)	(15 985)	(6 103)
Augmentation nette de la trésorerie	23 222	9 528	28 722	16 230
Trésorerie au début	41 760	40 119	36 260	33 417
Trésorerie à la fin	64 982	49 647	64 982	49 647

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers consolidés.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour le trimestre et le semestre clos le 31 mai 2017 et le 31 mai 2016

(Non audités)

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

Table des matières

1. Description des activités	10
2. Base d'établissement.....	10
3. Méthodes comptables.....	11
4. Adoption de normes internationales d'information financière	11
5. Consolidation	12
6. Modifications comptables futures	12
7. Acquisitions d'entreprises	14
8. Débiteurs	19
9. Stocks	20
10. Immobilisations corporelles	20
11. Provisions	21
12. Produits différés et dépôts	22
13. Dette à long terme	22
14. Rémunération fondée sur des actions	24
15. Bénéfice par action	25
16. Instruments financiers.....	25
17. Informations sur le capital.....	28
18. Produits.....	28
19. Charges opérationnelles.....	29
20. Contrats de location simple	29
21. Garantie	30
22. Impôt sur le résultat	30
23. Information sectorielle.....	31
24. Tableau des flux de trésorerie	33
25. Transactions entre parties liées	33
26. Événements postérieurs	34

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour le trimestre et le semestre clos le 31 mai 2017 et le 31 mai 2016

(Non audités)

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

Déclaration de conformité

Les états financiers consolidés intermédiaires résumés de la Société ont été dressés conformément à IAS 34 *Information financière intermédiaire* et, sauf pour celles indiquées dans la note 3, selon les mêmes méthodes comptables que celles décrites dans les états financiers consolidés annuels de la Société pour l'exercice clos le 30 novembre 2016, qui ont été dressés conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS ») publiées par l'International Accounting Standards Board (« IASB »).

Ces états financiers consolidés intermédiaires résumés ne comprennent pas toute l'information exigée en vertu des IFRS à l'égard d'états financiers complets. En conséquence, ils doivent être lus de pair avec les états financiers consolidés annuels de la Société pour l'exercice clos le 30 novembre 2016. 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 7 juillet 2017.

Saisonnalité des activités intermédiaires

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

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour le trimestre et le semestre clos le 31 mai 2017 et le 31 mai 2016

(Non audités)

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

2. Base d'établissement (suite)

Estimations, jugements critiques et hypothèses

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

Au cours de la préparation des présents états financiers consolidés intermédiaires résumés, les jugements critiques qui ont été posés par la direction dans le cadre de l'application des méthodes comptables de la Société et les sources principales d'estimation de l'incertitude qui ont été utilisées sont ceux-là même qui sont décrits dans les états financiers annuels audités de la Société pour l'exercice clos le 30 novembre 2016 ainsi que ceux relatifs aux accords de rémunérations fondés sur des actions décrits dans la note 14.

3. Méthodes comptables

Accords de rémunération fondés sur des actions

La Société évalue les options sur actions attribuées aux employés qui sont acquises en tranches spécifiées pendant la période de service sur la base de la juste valeur de chaque tranche à la date d'attribution et ce, au moyen du modèle de Black-Scholes. En se fondant sur l'estimation faite par la Société des instruments de capitaux propres qui seront éventuellement acquis, une charge de rémunération est comptabilisée dans la période d'acquisition applicable à la tranche, de même qu'une augmentation correspondante au surplus d'apport. La note 14 fournit des précisions sur l'établissement de la juste valeur des transactions fondées sur des actions qui sont réglées en instruments de capitaux propres.

À la fin de chaque période de présentation de l'information financière, la Société révisé son estimation du nombre d'instruments de capitaux propres dont les droits devraient être acquis; l'incidence de la révision des estimations initiales, le cas échéant, est comptabilisée en résultat de sorte que la charge cumulative reflète l'estimation révisée, avec ajustement correspondant du surplus d'apport. Lorsque les options sur actions sont exercées, le capital-actions est crédité de la somme de la rémunération payée et de la portion afférente préalablement comptabilisée au surplus d'apport.

4. Adoption de normes internationales d'information financière

Le 1^{er} décembre 2016, la Société a adopté la norme suivante publiée par l'IASB :

Modifications d'IAS 1, Présentation des états financiers

Les modifications d'IAS 1 clarifient les exigences actuelles et modifient les exigences en matière d'informations à fournir lors de la préparation des notes complémentaires. L'adoption de ces modifications n'a pas eu une incidence significative sur les états financiers consolidés intermédiaires résumés de la Société.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour le trimestre et le semestre clos le 31 mai 2017 et le 31 mai 2016

(Non audités)

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

5. Consolidation

a) Filiales

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

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

La direction doit poser des jugements importants lorsqu'elle évalue ces divers éléments ainsi que l'ensemble des faits et circonstances afin d'établir si un contrôle existe.

La Société réévalue son contrôle effectif d'une entité si les faits et circonstances indiquent que l'un ou plusieurs des éléments susmentionnés ont changé. Les états financiers consolidés comprennent les comptes de la Société et ceux de ses filiales. Les filiales sont consolidées de la date à laquelle la Société en acquiert le contrôle jusqu'à la date à laquelle elle cesse d'en détenir le contrôle. Les soldes, produits et charges intersociétés de même que les flux de trésorerie sont tous entièrement éliminés lors de la consolidation. Si nécessaire, des ajustements sont apportés aux états financiers des filiales afin d'aligner leurs méthodes comptables sur celles de la Société.

b) Participations ne donnant pas le contrôle

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

Évolution des participations ne donnant pas le contrôle

En avril 2017, la Société a acquis la participation ne donnant pas le contrôle résiduelle de 1 % dans 7687567 Canada inc. (Lucky 8) pour une contrepartie de 30 \$; 7687567 Canada inc. est donc désormais une filiale en propriété exclusive de la Société.

En septembre 2016, la Société a acquis la participation ne donnant pas le contrôle résiduelle de 40 % dans 9410198 Canada inc. (Big Smoke Burger Canada) pour une contrepartie de 1 250 \$. À la suite de cette transaction, 9410198 Canada inc. est devenue une filiale en propriété exclusive de la Société.

6. 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 30 novembre 2016; 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 :

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour le trimestre et le semestre clos le 31 mai 2017 et le 31 mai 2016

(Non audités)

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

6. Modifications comptables futures (suite)

Norme	Publication	Prise d'effet *	Incidence
IFRS 2, Paiement fondé sur des actions	Juin 2016	1 ^{er} janvier 2018	Évaluée, aucune incidence financière
IFRS 9, Instruments financiers	Juillet 2014	1 ^{er} janvier 2018	En évaluation
IFRS 15, Produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des clients	Mai 2014	1 ^{er} janvier 2018	En évaluation
IFRS 16, Contrats de location	Janvier 2016	1 ^{er} janvier 2019	En évaluation
IAS 12, Impôts sur le résultat	Janvier 2016	1 ^{er} janvier 2017	En évaluation
IAS 7, Tableau des flux de trésorerie	Janvier 2016	1 ^{er} janvier 2017	En évaluation
IFRIC 22, Transactions en monnaie étrangère et contrepartie anticipée	Décembre 2016	1 ^{er} janvier 2018	En évaluation

* Applicable aux exercices ouverts à compter de la date indiquée.

IFRS 2 a été modifiée pour apporter des indications supplémentaires en ce qui concerne le traitement des conditions d'acquisition de droits et de conditions accessoires à l'acquisition de droits. Elle clarifie également les incidences comptables de la modification des conditions de transactions dont le paiement est fondé sur des actions et qui sont réglées en trésorerie.

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

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

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour le trimestre et le semestre clos le 31 mai 2017 et le 31 mai 2016

(Non audités)

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

6. Modifications comptables futures (suite)

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.

IAS 12 apporte des clarifications à l'égard de la comptabilisation d'actifs d'impôt différé au titre de pertes latentes.

L'IASB a modifié IAS 7 dans le cadre de son initiative pour l'amélioration des informations à fournir en ce qui concerne les activités de financement dans le tableau des flux de trésorerie. La Société est d'avis que cette modification n'aura aucune incidence importante sur l'information déjà présentée.

IFRIC 22 clarifie la comptabilisation des transactions qui incluent l'encaissement ou le paiement d'une contrepartie payée d'avance en monnaie étrangère.

La Société évalue actuellement l'incidence de ces normes sur ses états financiers consolidés intermédiaires résumés. Bien que l'étendue de leur incidence n'ait pas encore été établie, la Société s'attend à ce que l'adoption d'IFRS 15 et d'IFRS 16 apporte des changements importants à son état consolidé des résultats et à son état consolidé de la situation financière.

7. Acquisitions d'entreprises

I) Acquisition réalisée en mai 2017

Le 8 mai 2017, la Société a annoncé l'acquisition des actifs de Steak Frites St-Paul et de Giorgio Ristorante, réalisée par le biais de sa participation donnant le contrôle de 83,25 % dans 10179612 Canada inc. La contrepartie totale s'élevait à 467 \$, dont 347 \$ ont été réglés comptant. La transaction a occasionné une augmentation de 253 \$ de la valeur du goodwill et de 214 \$ de la valeur des marques de commerce.

La répartition du prix d'achat demeure préliminaire.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour le trimestre et le semestre clos le 31 mai 2017 et le 31 mai 2016

(Non audités)

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

7. Acquisitions d'entreprises (suite)

II) Acquisition réalisée en décembre 2017

Le 9 décembre 2016, la Société a annoncé l'acquisition des actifs de La Duperie, réalisée par le biais de sa participation de 60 % dans 9974644 Canada inc. La contrepartie s'élevait à 1 538 \$. L'opération demeure assujettie à des 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.

	2017
Contrepartie versée :	\$
Prix d'achat	1 538
Escompte sur retenue ne portant pas intérêt	(13)
Prix d'achat net	1 525
Retenue (note 13)	(87)
Contrepartie nette payée	1 438
Moins : émission d'actions à la participation ne donnant pas le contrôle	(615)
Sortie nette de trésorerie	823

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

	2017
Actifs nets acquis :	\$
Actifs courants	
Stocks	21
	21
Droits de franchise	157
Goodwill ⁽¹⁾	1 229
Actif d'impôt sur le résultat différé	118
Prix d'achat net	1 525

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

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

Les frais connexes à l'acquisition passés en charges sont de 0 \$.

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

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour le trimestre et le semestre clos le 31 mai 2017 et le 31 mai 2016

(Non audités)

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

7. Acquisitions d'entreprises (suite)

III) Acquisition réalisée en octobre 2016

Le 5 octobre 2016, la Société a acquis les parts de BF Acquisition Holdings, LLC pour une contrepartie totale de 35 402 \$. L'opération demeure assujettie à des rajustements post-clôture du fonds de roulement. L'opération visait à consolider la présence de la Société aux États-Unis.

	2016
Contrepartie versée :	\$
Prix d'achat	35 340
Ajustement du fonds de roulement	62
Sortie nette de trésorerie ⁽¹⁾	<u>35 402</u>

⁽¹⁾ Incluant des retenues de 3 540 \$ déposées en mains tierces.

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

	2016
Actifs nets acquis :	\$
Actifs courants	
Trésorerie	1 428
Débiteurs	1 264
Stocks	172
Prêts à recevoir	1 691
Charges payées d'avance et dépôts	<u>473</u>
	5 028
Immobilisations corporelles	2 310
Droits de franchise	3 148
Marques de commerce	21 586
Goodwill ⁽¹⁾	<u>8 297</u>
	40 369
Passif courant	
Créditeurs et charges à payer	1 965
Droits relatifs à des cartes-cadeaux non exercés	2 072
Produits différés	<u>896</u>
	4 933
Dette à long terme	<u>34</u>
Prix d'achat net	<u>35 402</u>

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

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

Les frais connexes à l'acquisition passés en charges sont de 0 \$.

La répartition du prix d'achat demeure préliminaire puisque les ajustements post-acquisition ne sont pas finalisés.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour le trimestre et le semestre clos le 31 mai 2017 et le 31 mai 2016

(Non audités)

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

7. Acquisitions d'entreprises (suite)

IV) Acquisition réalisée en juillet 2016

Le 26 juillet 2016, la Société a annoncé qu'elle avait réalisé l'acquisition de Kahala Brands Ltd. Cette opération visait à consolider la présence de la Société aux États-Unis et l'on s'attend à ce qu'elle soit l'une de ses plateformes de croissance.

Au cours du trimestre clos le 31 mai 2017, la contrepartie totale de fusion a été rajustée à 393 435 \$ de sorte à refléter une diminution nette de 759 \$ de la contrepartie à la suite des ajustements finals du fonds de roulement et d'une modification aux conditions de remboursement de la retenue payable. Les ajustements résultants de la contrepartie totale de fusion sont présentés ci-après :

	Contrepartie préliminaire	Ajustements	Contrepartie rajustée
	\$	\$	\$
Contrepartie versée :			
Contrepartie totale en trésorerie	317 016	—	317 016
Moins : dette	(51 338)	—	(51 338)
Moins : rajustement du fonds de roulement	(13 690)	297	(13 393)
	251 988	297	252 285
Moins : retenues	(39 627)	—	(39 627)
Sortie totale de trésorerie	212 361	297	212 658
Émission d'actions	94 753	—	94 753
Retenue payable	39 627	—	39 627
Moins : escompte sur retenues	(4 397)	(1 056)	(5 453)
Dissolution du contrat relatif à Taco Time	5 144	—	5 144
Contrepartie totale en trésorerie et en titres de capitaux propres	347 488	(759)	346 729
Passifs financiers pris en charge	46 706	—	46 706
Contrepartie totale de la fusion	394 194	(759)	393 435

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour le trimestre et le semestre clos le 31 mai 2017 et le 31 mai 2016

(Non audités)

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

7. Acquisitions d'entreprises (suite)

IV) Acquisition réalisée en juillet 2016

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

	Répartition préliminaire du prix d'achat	Ajustements	Répartition du prix d'achat rajusté
	\$	\$	\$
Actifs nets acquis :			
Actifs courants			
Trésorerie	18 798	—	18 798
Débiteurs	11 859	(314)	11 545
Stocks	378	—	378
Billets à recevoir	1 874	(182)	1 692
Charges payées d'avance et dépôts	3 721	—	3 721
	36 630	(496)	36 134
Billets à recevoir	3 044	—	3 044
Immobilisations corporelles	2 270	—	2 270
Droits de franchise	171 399	—	171 399
Marques de commerce	229 973	—	229 973
Goodwill ⁽¹⁾	152 026	2 041	154 067
	595 342	1 545	596 887
Passifs courants			
Créditeurs et charges à payer	13 188	4 223	17 411
Billets à payer	34 827	—	34 827
Passif d'impôt	3 762	—	3 762
Droits relatifs à des cartes-cadeaux non exercés	68 531	—	68 531
Produits différés	11 255	—	11 255
	131 563	4 223	135 786
Produits différés	2 868	—	2 868
Impôt différé	113 423	(1 919)	111 504
	247 854	2 304	250 158
Prix d'achat net	347 488	(759)	346 729

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

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

Les frais connexes à l'acquisition et les frais de financement passés en charges totalisent environ 3 716 \$. De ce montant, une somme de 2 674 \$ a été capitalisée dans la dette à long terme tandis que le solde est présenté dans les charges opérationnelles.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour le trimestre et le semestre clos le 31 mai 2017 et le 31 mai 2016

(Non audités)

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

8. 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 mai 2017	30 novembre 2016
	\$	\$
Total des débiteurs	42 509	44 427
Moins : provision pour créances douteuses	9 503	8 007
Total des débiteurs, montant net	33 006	36 420
Desquels :		
Non échus	22 756	28 647
Échus depuis plus d'un jour, mais pas plus de 30 jours	2 886	1 564
Échus depuis plus de 31 jours, mais pas plus de 60 jours	844	1 178
Échus depuis plus de 61 jours	6 520	5 031
Total des débiteurs, montant net	33 006	36 420

	31 mai 2017	30 novembre 2016
	\$	\$
Provision pour créances douteuses au début de l'exercice	8 007	5 388
Ajouts	2 430	2 214
Ajouts résultant d'acquisitions	—	1 881
Reprises	(35)	—
Radiations	(899)	(1 476)
Provision pour créances douteuses à la fin de la période	9 503	8 007

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

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

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

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour le trimestre et le semestre clos le 31 mai 2017 et le 31 mai 2016

(Non audités)

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

9. Stocks

	31 mai 2017	30 novembre 2016
	\$	\$
Matières premières	2 047	2 092
Produits en cours	156	44
Produits finis	2 941	1 162
Total des stocks	5 144	3 298

Les stocks sont présentés après prise en compte d'une réduction de valeur de 17 \$ (22 \$ au 30 novembre 2016) au titre de l'obsolescence. La totalité des stocks devraient être vendus au cours des douze prochains mois.

Les stocks passés en charges au cours du trimestre et du semestre clos le 31 mai 2017 s'élevaient à 8 957 \$ et à 20 799 \$ (2016 – 5 875 \$ et 12 304 \$).

10. Immobilisations corporelles

Coût	Terrains	Bâtiments	Améliorations locatives	Matériel	Matériel infor- matique	Matériel roulant	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au 30 novembre 2015	1 236	3 298	4 433	5 667	490	72	15 196
Ajouts	—	485	1 113	935	223	33	2 789
Cessions	—	(5)	(1 143)	(1 420)	—	(42)	(2 610)
Change	—	—	47	89	2	2	140
Ajouts par regroupements d'entreprises	—	—	1 045	3 297	154	84	4 580
Solde au 30 novembre 2016	1 236	3 778	5 495	8 568	869	149	20 095
Ajouts	—	205	180	911	61	7	1 364
Cessions	—	(12)	(1 467)	(1 562)	(11)	(14)	(3 066)
Change	—	—	2	(12)	2	1	(7)
Solde au 31 mai 2017	1 236	3 971	4 210	7 905	921	143	18 386

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour le trimestre et le semestre clos le 31 mai 2017 et le 31 mai 2016

(Non audités)

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

10. Immobilisations corporelles (suite)

Amortissement cumulé	Terrains	Bâtiments	Améliorations locatives	Matériel	Matériel informatique	Matériel roulant	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au 30 novembre 2015	—	655	1 725	2 017	257	36	4 690
Éliminations liées à la cession d'actifs	—	(4)	(455)	(281)	—	(16)	(756)
Change	—	—	1	8	—	—	9
Charge de dépréciation	—	153	663	1 108	129	12	2 065
Solde au 30 novembre 2016	—	804	1 934	2 852	386	32	6 008
Éliminations liées à la cession d'actifs	—	(7)	(629)	(501)	(5)	(14)	(1 156)
Change	—	—	6	12	—	1	19
Charge de dépréciation	—	85	415	958	86	13	1 557
Solde au 31 mai 2017	—	882	1 726	3 321	467	32	6 428

Valeurs comptables	Terrains	Bâtiments	Améliorations locatives	Matériel	Matériel informatique	Matériel roulant	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
30 novembre 2016	1 236	2 974	3 561	5 716	483	117	14 087
31 mai 2017	1 236	3 089	2 484	4 584	454	111	11 958

11. Provisions

Les provisions comprennent les montants suivants :

	31 mai 2017	30 novembre 2016
	\$	\$
Litiges et différends	2 961	1 768
Établissements fermés	1 273	873
	4 234	2 641
Passifs relatifs aux cartes-cadeaux et aux programmes de fidélisation	70 042	72 018
Total	74 276	74 659

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

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour le trimestre et le semestre clos le 31 mai 2017 et le 31 mai 2016

(Non audités)

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

11. Provisions (suite)

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

Les provisions pour litiges et différends et pour établissements fermés ci-dessus comprennent un montant de 371 \$ (2016 – 222 \$) inutilisé et repris en résultat. Les provisions utilisées au cours de la période comprennent un montant de 324 \$ (2016 – 938 \$) au titre des litiges et différends et des établissements fermés; cette somme a servi au règlement d'un litige et à la résiliation des contrats de location d'établissements fermés.

Les ajouts au cours de la période comprennent un montant de 2 260 \$ (2016 – 496 \$) au titre des provisions pour litiges et différends et pour établissements fermés. L'augmentation reflète les nouvelles informations obtenues par la direction.

Les provisions pour litiges et différends et pour établissement fermés varient également en partie en raison des fluctuations du change pour ce qui touche aux soldes des provisions de Kahala Brands Ltd. et de BF Acquisition Holdings, LLC. Cet aspect a accru la provision de 28 \$ (2016 – 0 \$).

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

12. Produits différés et dépôts

	31 mai 2017	30 novembre 2016
	\$	\$
Dépôts liés aux droits de franchise	7 030	5 953
Apports des fournisseurs et autres réductions	13 166	11 177
Loyers non acquis	3 329	3 431
	23 525	20 561
Tranche à court terme	(20 825)	(18 080)
	2 700	2 481

13. Dette à long terme

La Société dispose actuellement de deux facilités de crédit, soit un prêt à terme d'un montant autorisé de 154 716 \$ au 31 mai 2017 (30 novembre 2016 – 165 000 \$) et une facilité de crédit renouvelable d'un montant autorisé de 150 000 \$ (30 novembre 2016 – 150 000 \$).

Les taux d'intérêt varient en fonction des divers instruments de financement dont les échéances vont de 1 à 180 jours. Les taux d'intérêt dépendent également du ratio dette-capitaux propres de la Société, un moindre endettement conduisant à des conditions plus favorables.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour le trimestre et le semestre clos le 31 mai 2017 et le 31 mai 2016

(Non audités)

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

13. Dette à long terme (suite)

Pour les avances en dollars américains, la Société peut opter pour un taux d'intérêt fondé sur les taux de base américains, de 5,50 % au 31 mai 2017 (3,25 % au 30 novembre 2016), majoré d'au plus 2,25 %, ou pour un taux fondé sur le LIBOR majoré d'au plus 3,25 %. Pour les avances en dollars canadiens, la Société peut opter pour un taux d'intérêt fondé sur le taux directeur canadien tel qu'établi par La Banque Toronto-Dominion du Canada, de 3,70 % au 31 mai 2017 (2,70 % au 30 novembre 2017), majoré d'au plus 2,25 %, ou pour un taux fondé sur celui des acceptations bancaires majoré d'au plus 3,25 %.

Les facilités comportent certains engagements financiers que la Société doit respecter, notamment un ratio dette-bénéfices avant intérêt, impôts et amortissement ainsi qu'un ratio de couverture des charges fixes. Au 31 mai 2017, la Société respectait ces engagements financiers.

	31 mai 2017	30 novembre 2016
	\$	\$
Indemnités de résiliation de contrats, ne portant pas intérêt, payables en dollars américains selon la performance de certains établissements	72	72
Retenues sur acquisition de La Duperie, ne portant pas intérêt, remboursables en décembre 2018	90	—
Retenues sur acquisition de Manchu Wok, ne portant pas intérêt, réglées en décembre 2016	—	620
Retenues sur acquisition de Big Smoke Burger, ne portant pas intérêt, remboursables en septembre 2018	278	276
Retenues sur acquisition de Kahala Brands Ltd., ne portant pas intérêt, remboursables en juillet 2017, 2018 et 2019 et en août 2020	17 785	17 736
Emprunt ne portant pas intérêt, remboursable en 2017	—	171
Facilité de crédit renouvelable, remboursable à un syndicat de prêteurs ⁽¹⁾	72 811	72 255
Emprunt à terme remboursable à un syndicat de prêteurs ⁽²⁾	154 716	165 000
Frais de financement rattachés aux facilités de crédit renouvelable et à terme, amortis selon la méthode du taux d'intérêt effectif	(1 984)	(2 397)
	243 768	253 733
Tranche à court terme	(11 801)	(15 041)
	231 967	238 692

⁽¹⁾ 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 2020 et doit être entièrement remboursée à cette date. Au 31 mai 2017, la Société avait tiré 20 000 \$ US (27 000 \$ CA) (2016 – 53 800 \$ US (72 255 \$ CA) et 45 811 \$ CA (2016 – 0 \$) sur cette facilité et elle a choisi de payer l'intérêt en fonction du taux LIBOR et du taux des acceptations bancaires, chacun majoré de la marge applicable.

⁽²⁾ La facilité de crédit à terme est remboursable à raison de versements trimestriels de 2 187 \$. Le résidu du solde en capital est remboursé à l'échéance de l'emprunt, le 21 juillet 2019. Au 31 mai 2017, la facilité avait été entièrement utilisée et la Société a choisi de payer l'intérêt en fonction du taux des acceptations bancaires majoré de la marge applicable.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour le trimestre et le semestre clos le 31 mai 2017 et le 31 mai 2016

(Non audités)

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

14. Rémunération fondés sur des actions

La Société a mis en place un régime d'options sur actions à l'intention de ses administrateurs, dirigeants ou consultants. La Société peut attribuer, conformément aux conditions du régime et à la discrétion du conseil d'administration, des options visant les actions ordinaires.

Les options suivantes ont été attribuées en vertu du régime d'options sur actions de la Société et sont en circulation au 31 mai 2017 :

	2017	
	Nombre d'options	Prix de levée moyen pondéré
		\$
En circulation au 30 novembre 2016	—	—
Attribuées	200 000	48,36
Déchues, annulées, expirées	—	—
Exercées	—	—
En circulation au 31 mai 2017	200 000	48,36
Pouvant être exercées au 31 mai 2017	—	—

Les options attribuées au cours du trimestre clos le 31 mai 2017 comportent une condition de service pour l'acquisition des droits; après la première année, les droits s'acquerront au prorata pendant la période de service. Les options expirent le 11 avril 2027.

La juste valeur des options sur actions attribuées pendant le trimestre clos le 31 mars 2017 s'établissait à 14,69 \$ par option. La juste valeur des options attribuées a été estimée à la date d'attribution aux fins d'établir la charge rattachée au paiement fondé sur des d'actions et ce, en utilisant le modèle de Black-Scholes et les hypothèses suivantes :

	2017
Valeur de l'action à la date d'acquisition	48,36 \$
Prix d'exercice	48,36 \$
Taux de rendement en dividende attendu	1,0 %
Volatilité attendue	24,9 %
Taux d'intérêt sans risque	1,8 %
Durée attendue (en année)	10 ans

Une charge de rémunération s'élevant à 85 \$ a été comptabilisée pour le trimestre clos le 31 mai 2017. Cette charge est présentée dans les charges opérationnelles à l'état consolidé intermédiaire résumé des résultats.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour le trimestre et le semestre clos le 31 mai 2017 et le 31 mai 2016

(Non audités)

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

15. Bénéfice par action

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

	31 mai 2017	31 mai 2016
Nombre moyen pondéré quotidien d'actions ordinaires ⁽¹⁾	21 374 497	19 120 567

⁽¹⁾ Les options sur actions attribuées le 12 avril 2017 n'ont pas eu d'effet dilutif au trimestre et au semestre clos le 31 mai 2017.

Le 26 juillet 2016, dans le cadre de l'acquisition de Kahala Brands Ltd., 2 253 930 actions ont été émises en tant que contrepartie du prix d'achat. Ces actions ont été évaluées à 94 753 \$ à la clôture de la transaction.

16. 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

La valeur comptable des actifs financiers et des passifs financiers de la Société correspond à une approximation raisonnable de leur juste valeur au 31 mai 2017 et au 30 novembre 2016.

La Société est exposée à divers risques liés à ses actifs et à ses passifs financiers. L'analyse qui suit présente une évaluation des risques au 31 mai 2017.

Risque de crédit

La Société est exposée au risque de crédit principalement en raison de ses créances clients. Les montants figurant à l'état consolidé intermédiaire résumé de la situation financière sont présentés après déduction des provisions pour créances douteuses, que la direction de la Société estime en fonction de l'expérience passée et de son analyse de la situation particulière de la contrepartie. La Société estime que le risque de crédit lié à ses débiteurs est limité pour les raisons suivantes :

- Sauf pour ce qui est des montants à recevoir des franchises établies dans d'autres pays, la Société s'appuie sur une vaste clientèle répartie surtout au Canada et aux États-Unis, ce qui limite son risque de crédit.
- La Société inscrit une provision pour créances douteuses lorsque la direction estime que les montants que la Société devrait recouvrer sont inférieurs au montant réel du débiteur.

Le risque de crédit lié à la trésorerie est limité du fait que la Société investit ses liquidités excédentaires dans des instruments financiers de première qualité, auprès de contreparties solvables.

Le risque de crédit lié aux prêts à recevoir est semblable à celui lié aux débiteurs. Une provision pour créances douteuses s'élevant à 721 \$ (30 novembre 2016 – 906 \$) est actuellement comptabilisée à l'égard des prêts à recevoir.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour le trimestre et le semestre clos le 31 mai 2017 et le 31 mai 2016

(Non audités)

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

16. Instruments financiers (suite)

Risque de change

Le risque de change représente l'exposition de la Société à une baisse ou à une hausse de la valeur de ses instruments financiers en raison de la variation des taux de change. Ce sont principalement ses ventes réalisées en devises étrangères qui exposent la Société au risque de change. Les établissements de la Société situés aux États-Unis et à l'étranger utilisent le dollar américain comme monnaie fonctionnelle. L'exposition de la Société au risque de change découle principalement de la trésorerie, des débiteurs, de la dette à long terme, d'autres éléments du fonds de roulement et des obligations financières de ses établissements aux États-Unis.

Le risque associé aux variations du taux de change du dollar américain est jugé minimal, puisque ces variations sont largement compensées par l'exploitation autonome des entités américaines de la Société.

Au 31 mai 2017, les instruments financiers de la Société suivants étaient libellés en devises :

	31 mai 2017		30 novembre 2016	
	\$ US	\$ CA	\$ US	\$ CA
Actifs financiers				
Trésorerie	34 783	46 957	20 310	27 277
Débiteurs nets	13 503	18 229	13 901	18 669
Passifs financiers				
Créditeurs nets	20 097	27 132	65 961	88 587
Partie d'une retenue incluse dans l'impôt exigible	8 994	12 141	8 994	12 079
Facilité de crédit renouvelable	20 000	27 000	53 800	72 255
Dette à long terme	13 249	17 886	13 333	17 907
Passifs financiers nets	(14 054)	(18 973)	(107 877)	(144 882)

Toutes autres variables demeurant constantes, une augmentation éventuelle de 1 % des taux de change du dollar canadien entraînerait une variation de 190 \$ CA (30 novembre 2016 – 1 449 \$ CA) à l'état du résultat et à l'état du résultat global net.

La Société est également exposée au risque de change associé à un prêt consenti à l'une de ses filiales étrangères, prêt réévalué à la juste valeur à la fin de chaque trimestre. Au 31 mai 2017, la valeur totale du prêt s'élevait à 194 174 \$ US ou 262 135 \$ CA (30 novembre 2016 – 194 174 \$ US ou 260 782 \$ CA). Une variation éventuelle de 1 % des taux de change du dollar canadien se traduirait par une variation de 2 621 \$ CA au résultat et au résultat global net.

Le résultat net aux États-Unis totalise 6 838 \$ US (9 208 \$ CA) (2016 – 383 \$ US ; 516 \$ CA) pour le semestre. Une variation de 1 % des taux de change donnerait lieu à une variation de 92 \$ CA (2016 – 5 \$ CA) pour la Société.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour le trimestre et le semestre clos le 31 mai 2017 et le 31 mai 2016

(Non audités)

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

16. Instruments financiers (suite)

Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt représente l'exposition de la Société à des baisses ou à des hausses de la valeur de ses instruments financiers en raison de la variation des taux d'intérêt. La Société est exposée au risque de flux de trésorerie en raison de la fluctuation des taux d'intérêt applicables à ses obligations financières à taux variable.

De plus, lors du refinancement d'un emprunt, tout dépendant de la disponibilité des fonds sur le marché et de la perception qu'a le prêteur du risque présenté par la Société, la majoration qui s'applique aux taux de référence comme le LIBOR ou les taux directeurs pourrait varier et de ce fait, avoir une incidence directe sur le taux d'intérêt payable par la Société.

La dette à long terme découle principalement des acquisitions d'actifs à long terme et des regroupements d'entreprises. La Société est exposée au risque de taux d'intérêt en raison de sa facilité de crédit renouvelable et de sa facilité de crédit à terme, toutes deux contractées pour financer des acquisitions de la Société. Les deux facilités portent intérêt à un taux variable et, par conséquent, la charge d'intérêts pourrait devenir plus importante. Une somme de 227 527 \$ était tirée sur les facilités de crédit au 31 mai 2017 (30 novembre 2016 – 237 255 \$). Une augmentation de 100 points de base du taux préférentiel de la banque donnerait lieu à une augmentation de 2 275 \$ par année (2016 – 2 373 \$) de la charge d'intérêts sur l'encours de la facilité de crédit.

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 des facilités 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 mai 2017, la Société disposait de facilités de crédit renouvelables autorisées dont les limites étaient respectivement de 154 716 \$ et de 150 000 \$ pour s'assurer qu'elle disposera de fonds suffisants pour répondre à ses obligations financières. Les conditions de ces facilités de crédit renouvelables sont décrites à la note 13.

Le tableau qui suit présente les échéances contractuelles des passifs financiers au 31 mai 2017 :

	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	50 071	50 071	50 071	—	—	—
Partie d'une retenue incluse dans l'impôt exigible	12 141	12 141	4 036	—	4 036	4 069
Dette à long terme	243 768	249 607	8 645	4 379	13 424	223 159
Intérêts sur la dette à long terme ⁽¹⁾	S.O.	16 519	3 395	3 330	6 464	3 330
	305 980	328 338	66 147	7 709	23 924	230 558

⁽¹⁾ Lorsque les flux de trésorerie liés aux variations futures des taux d'intérêts sont variables, ils sont calculés en utilisant les taux d'intérêt en vigueur à la date de clôture du trimestre.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour le trimestre et le semestre clos le 31 mai 2017 et le 31 mai 2016

(Non audités)

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

17. Informations sur le capital

En ce qui concerne la gestion de son capital, la Société vise les objectifs suivants :

- a) Préserver la capacité de la Société d'obtenir du financement au besoin;
- b) Procurer à ses actionnaires un rendement satisfaisant;
- c) Conserver une certaine souplesse financière afin d'avoir accès à du capital si elle devait procéder à de nouvelles acquisitions.

D'après la définition de la Société, le capital se compose des éléments suivants :

- a) Capitaux propres;
- b) Dette à long terme, y compris la tranche à court terme;
- c) Produits différés, y compris la tranche à court terme;
- d) Trésorerie.

La stratégie financière de la Société vise à permettre à celle-ci de conserver une structure de capital souple adaptée aux objectifs énoncés plus haut et de réagir aux changements du contexte économique et des types de risques associés aux actifs sous-jacents. La Société peut investir dans des placements à long terme ou des placements à court terme, en fonction de ses besoins de liquidités.

18. Produits

Les produits de la Société se composent des éléments suivants :

	Trimestre clos le		Semestre clos le	
	31 mai		31 mai	
	2017	2016	2017	2016
	\$	\$	\$	\$
Redevances	31 306	14 050	57 582	27 394
Droits de franchise et frais de transfert	3 146	1 684	6 193	2 978
Loyers	550	814	1 145	1 646
Vente de biens, y compris les produits tirés d'activités de construction	22 104	13 079	45 175	27 562
Autres revenus de franchisage	13 424	5 147	27 349	10 064
Autres	1 533	588	2 851	1 038
	72 063	35 362	140 295	70 682

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour le trimestre et le semestre clos le 31 mai 2017 et le 31 mai 2016

(Non audités)

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

19. Charges opérationnelles

Le tableau suivant présente une ventilation des charges opérationnelles :

	Trimestre clos le 31 mai		Semestre clos le 31 mai	
	2017	2016	2017	2016
	\$	\$	\$	\$
Coût des marchandises vendues et louées	13 568	11 241	31 827	23 026
Salaires et avantages	17 241	7 552	34 538	15 352
Frais de consultation et honoraires professionnels	3 423	1 521	6 645	2 755
Frais rattachés aux cartes-cadeaux	1 792	—	4 049	—
Redevances	3 424	259	3 485	503
Autres ⁽¹⁾	6 014	1 969	12 699	4 120
	45 462	22 542	93 243	45 756

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

20. 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
	\$	\$	\$
2017	131 587	121 919	9 668
2018	121 242	112 466	8 776
2019	107 853	99 820	8 033
2020	93 638	86 040	7 598
2021	79 815	73 490	6 325
Par la suite	234 101	223 015	11 086
	768 236	716 750	51 486

Les paiements comptabilisés en charges nettes au cours du trimestre et du semestre clos le 31 mai 2017 s'élèvent respectivement à 5 612 \$ et à 12 189 \$ (2016 – 2 999 \$ et 6059 \$).

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour le trimestre et le semestre clos le 31 mai 2017 et le 31 mai 2016

(Non audités)

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

20. Contrats de location simple (suite)

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

Au cours du trimestre et du semestre clos le 31 mai 2017, la Société a perçu des revenus locatifs s'élevant à 550 \$ et à 1 145 \$ (2016 – 814 \$ et 1 646 \$).

La Société a comptabilisé un passif de 1 273 \$ (30 novembre 2016 – 873 \$) au titre des contrats de location visant des locaux qu'elle n'exploite plus, mais pour lesquels elle conserve les obligations prévues dans l'entente de location (note 11).

21. Garantie

La Société a fourni une sûreté consistant en une lettre de crédit d'un montant de 1 904 \$ (30 novembre 2016 – 1 846 \$).

22. Impôt sur le résultat

Le tableau ci-dessous présente les variations de la charge d'impôt sur le résultat en fonction des taux de base combinés fédéral et provincial canadiens applicables au bénéfice d'exploitation avant impôts pour le semestre clos les 31 mai 2017 et 31 mai 2016 :

	31 mai 2017		31 mai 2016	
	\$	%	\$	%
Taux d'imposition combiné	8 219	26,8	6 129	27,2
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :				
Écart entre les taux d'imposition prévus par la loi au Canada et à l'étranger	211	0,7	—	—
Partie non imposable des gains en capital	(106)	(0,3)	—	—
Différences permanentes	(417)	(1,4)	10	0,0
Cession d'immobilisations	—	—	(51)	(0,2)
Pertes subies par une filiale pour laquelle aucun actif d'impôt sur le résultat différé n'a été constaté	79	0,3	(76)	(0,3)
Variation de l'impôt exigible et de l'impôt différé attribuable au change	80	0,3	(46)	(0,2)
Variation du taux de l'impôt sur le résultat différé	17	0,1	—	—
Ajustement apporté aux provisions de l'exercice précédent	767	2,5	62	0,3
Autres – montant net	(11)	(0,0)	(38)	(0,2)
Provision d'impôt sur le résultat	8 839	29,0	5 990	26,6

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour le trimestre et le semestre clos le 31 mai 2017 et le 31 mai 2016

(Non audités)

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

23. Information sectorielle

Avant le troisième trimestre 2016, la Société répartissait ses activités dans quatre secteurs : des activités de franchisage, des activités d'exploitation d'établissements propriétaires, des activités de distribution et des activités de transformation des aliments. Ces secteurs d'exploitation à présenter avaient été établis en fonction des différences entre les types de produits ou services offerts par chacun.

Avec l'acquisition de Kahala Brands Ltd. et l'expansion des activités de MTY aux États-Unis, il a été établi que ces secteurs d'exploitation ne reflétaient plus la méthode adoptée par la direction pour surveiller et évaluer les résultats. Sur la base de l'information fournie par la haute direction, la Société a conclu que deux secteurs géographiques principaux existent, à savoir le Canada et les États-Unis/l'International. Cette conclusion se fonde sur le mode de gestion des enseignes adopté par les chefs de l'exploitation respectifs de chaque territoire et sur la forme des rapports que leur transmettent les responsables d'enseigne pour rendre compte des résultats de leurs établissements.

Étant donné les changements apportés aux secteurs à présenter, les résultats de l'exercice précédent ont été retraités pour refléter la répartition sectorielle des activités susmentionnée.

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

Pour le trimestre et le semestre clos le 31 mai 2017 et le 31 mai 2016

(Non audités)

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

23. Information sectorielle (suite)

Le tableau ci-après présente un sommaire du rendement de chaque secteur géographique pour les semestres clos les 31 mai 2017 et 2016.

	Canada	États-Unis et International	Total 31 mai 2017	Canada	États-Unis et International	Total 31 mai 2016
	\$	\$	\$	\$		\$
Produits opérationnels	65 606	74 689	140 295	66 880	3 802	70 682
Charges opérationnelles	42 417	50 826	93 243	43 392	2 364	45 756
	23 189	23 863	47 052	23 488	1 438	24 926
Autres charges						
Amortissement – immobilisations corporelles	736	821	1 557	687	42	729
Amortissement – immobilisations incorporelles	2 894	8 373	11 267	3 161	74	3 235
Intérêts sur la dette à long terme	4 122	1 023	5 145	103	—	103
Autres produits						
Profit (perte) de change	646	(27)	619	(52)	10	(42)
Produits d'intérêts	34	185	219	131	—	131
Profit à la cession d'immobilisations corporelles	294	450	744	1 585	—	1 585
Bénéfice d'exploitation	16 411	14 254	30 665	21 201	1 332	22 533
Impôt exigible	3 622	4 232	7 854	5 255	263	5 518
Impôt différé	653	332	985	472	—	472
Résultat net	12 136	9 690	21 826	15 474	1 069	16 543

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour le trimestre et le semestre clos le 31 mai 2017 et le 31 mai 2016

(Non audités)

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

24. Tableau des flux de trésorerie

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

	Trimestre clos le 31 mai		Semestre clos le 31 mai	
	2017	2016	2017	2016
	\$	\$	\$	\$
Débiteurs	(733)	769	3 095	1 373
Stocks	(1 515)	(40)	(1 825)	(334)
Prêts à recevoir	(599)	(134)	126	(53)
Charges payées d'avance et dépôts	5 184	103	4 020	(149)
Créditeurs et charges à payer	613	(916)	1 424	532
Provisions	181	(284)	(383)	(448)
	3 131	(502)	6 457	921

25. 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 trimestres indiqués :

	Trimestre clos le 31 mai		Semestre clos le 31 mai	
	2017	2016	2017	2016
	\$	\$	\$	\$
Avantages à court terme	456	179	703	416
Rémunération fondée sur des actions	85	—	85	—
Jetons de présence des membres du conseil d'administration	12	10	24	22
Total de la rémunération des principaux dirigeants	553	189	812	438

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.

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 23 % des actions en circulation.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour le trimestre et le semestre clos le 31 mai 2017 et le 31 mai 2016

(Non audités)

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

25. Transactions entre parties liées (suite)

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

	Trimestre clos le 31 mai		Semestre clos le 31 mai	
	2017	2016	2017	2016
	\$	\$	\$	\$
Avantages à court terme	149	138	331	290
Total de la rémunération des personnes liées aux principaux dirigeants	149	138	331	290

26. Événements postérieurs

Le 9 juin 2017, la Société a acquis l'actif de The Works Gourmet Burger Bistro (« The Works ») pour une contrepartie totale de 8 000 \$ financée au moyen de l'encaisse. The Works exploite 27 établissements canadiens.

Le 19 juin 2017, la Société a acquis 80 % de l'actif de Houston Avenue Bar & Grill (« Houston ») et de Industria Pizzeria + Bar (« Industria ») par l'entremise d'une nouvelle filiale. Le prix d'achat de 13 000 \$ a été financé au moyen des facilités de crédit existantes. Houston et Industria exploitent respectivement 9 et 3 établissements canadiens.

Le 20 juin 2017, la Société a conclu une entente à l'effet d'acquérir l'actif de Dagwoods Sandwichs and Salads (« Dagwoods ») pour une contrepartie estimée à 3 000 \$. Dagwoods exploite actuellement 23 établissements canadiens.