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

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes les 31 août 2020 et 2019

Groupe d'Alimentation MTY inc.

États consolidés intermédiaires résumés des résultats

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes les 31 août 2020 et 2019

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

(Non audités)

		Trimestres clos les 31 août		Neuf mois clos les 31 août	
	Notes	2020	2019	2020	2019
		\$	\$	\$	\$
Produits	12 et 14	135 366	161 290	383 954	394 158
Charges					
Charges d'exploitation	13 et 14	92 147	119 443	281 815	289 790
Amortissement – immobilisations corporelles et actifs au titre de droits d'utilisation		4 469	1 020	13 094	2 556
Amortissement – immobilisations incorporelles		7 316	7 676	22 863	21 323
Intérêts sur la dette à long terme		3 522	5 264	13 002	11 949
Charge d'intérêts nette se rapportant aux contrats de location	5	619	—	1 896	—
Perte de valeur – actifs au titre de droits d'utilisation	5	1 511	—	3 121	—
Perte de valeur – immobilisations corporelles et incorporelles et goodwill	7	—	—	120 266	958
		109 584	133 403	456 057	326 576
Quote-part du résultat d'une coentreprise comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence		169	—	499	—
Autres produits (charges)					
Profit de change réalisé et latent		2 146	35	2 631	407
(Charges) produits d'intérêts		(100)	319	269	558
Profit à la décomptabilisation/modification d'obligations locatives		323	—	2 848	—
Profit (perte) à la cession d'immobilisations corporelles, d'actifs détenus en vue de la vente et d'immobilisations incorporelles		203	119	(169)	1 685
Réévaluation des passifs financiers comptabilisés à la juste valeur		805	394	1 194	2 263
		3 377	867	6 773	4 913
Bénéfice (perte) avant impôt		29 328	28 754	(64 831)	72 495
Charge (économie) d'impôt sur le résultat					
Exigible		6 025	6 754	9 745	16 751
Différé		294	(1 069)	(17 524)	(1 442)
		6 319	5 685	(7 779)	15 309
Résultat net		23 009	23 069	(57 052)	57 186
Résultat net attribuable aux :					
Propriétaires		22 932	22 902	(57 186)	56 987
Participations ne donnant pas le contrôle		77	167	134	199
		23 009	23 069	(57 052)	57 186
Résultat net par action	9				
De base		0,93	0,91	(2,31)	2,26
Dilué		0,93	0,91	(2,31)	2,26

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

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

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes les 31 août 2020 et 2019

(En milliers de dollars canadiens)

(Non audités)

	Trimestres clos les 31 août		Neuf mois clos les 31 août	
	2020	2019	2020	2019
	\$	\$	\$	\$
Résultat net	23 009	23 069	(57 052)	57 186
Éléments pouvant être reclassés ultérieurement en résultat net				
Perte latente provenant de la conversion des investissements dans des établissements à l'étranger	(35 578)	(13 340)	(7 493)	(3 525)
Économie d'impôt différé sur les écarts de change	1 955	907	42	140
Autres éléments du résultat global	(33 623)	(12 433)	(7 451)	(3 385)
Total du résultat global	(10 614)	10 636	(64 503)	53 801
Résultat global attribuable aux :				
Propriétaires	(10 691)	10 469	(64 637)	53 602
Participations ne donnant pas le contrôle	77	167	134	199
	(10 614)	10 636	(64 503)	53 801

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

Groupe d'Alimentation MTY inc.

États consolidés intermédiaires résumés des variations des capitaux propres

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes les 31 août 2020 et 2019

(En milliers de dollars canadiens)

(Non audités)

	Réserves				Bénéfices non distribués	Capitaux propres attribuables aux propriétaires	Capitaux propres attribuables aux participations ne donnant pas le contrôle	Total	
Capital- actions	Autres	Surplus d'apport	Conversion de devises	Réserves totales					
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	
Pour les neuf mois clos le 31 août 2020									
Solde à l'ouverture de la période	310 939	(850)	2 095	(736)	509	353 300	664 748	732	665 480
Ajustement lié à l'application d'IFRS 16 (net d'impôt) (note 3)	—	—	—	—	—	(10 692)	(10 692)	—	(10 692)
Solde ajusté à l'ouverture de la période	310 939	(850)	2 095	(736)	509	342 608	654 056	732	654 788
Résultat net	—	—	—	—	—	(57 186)	(57 186)	134	(57 052)
Autres éléments du résultat global	—	—	—	(7 451)	(7 451)	—	(7 451)	—	(7 451)
Total du résultat global							(64 637)	134	(64 503)
Actions rachetées et annulées (note 10)	(4 524)	—	—	—	—	(14 342)	(18 866)	—	(18 866)
Dividendes	—	—	—	—	—	(4 633)	(4 633)	(100)	(4 733)
Rémunération à base d'actions	—	—	704	—	704	—	704	—	704
Solde à la clôture de la période	306 415	(850)	2 799	(8 187)	(6 238)	266 447	566 624	766	567 390

	Réserves				Bénéfices non distribués	Capitaux propres attribuables aux propriétaires	Capitaux propres attribuables aux participations ne donnant pas le contrôle	Total	
	Capital-actions	Autres	Surplus d'apport	Conversion de devises					Réserves totales
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	
<u>Pour les neuf mois clos le 31 août 2019</u>									
Solde à l'ouverture de la période	312 161	(850)	1 512	450	1 112	296 341	609 614	1 281	610 895
Résultat net	—	—	—	—	—	56 987	56 987	199	57 186
Autres éléments du résultat global	—	—	—	(3 385)	(3 385)	—	(3 385)	—	(3 385)
Total du résultat global							53 602	199	53 801
Dividendes	—	—	—	—	—	(12 563)	(12 563)	(183)	(12 746)
Rémunération à base d'actions	—	—	409	—	409	—	409	—	409
Acquisition de la participation ne donnant pas le contrôle de 9974644 Canada Inc.	—	—	—	—	—	2	2	(112)	(110)
Solde à la clôture de la période	312 161	(850)	1 921	(2 935)	(1 864)	340 767	651 064	1 185	652 249

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

Groupe d'Alimentation MTY inc.

États consolidés intermédiaires résumés de la situation financière

Au 31 août 2020 et au 30 novembre 2019

(En milliers de dollars canadiens)

(Non audités)

	Notes	31 août 2020	30 novembre 2019
		\$	\$
Actif			
À court terme			
Trésorerie		43 843	50 737
Débiteurs	4	62 420	65 129
Stocks		10 050	7 531
Actifs détenus en vue de la vente		—	10 459
Tranche à court terme des prêts à recevoir		2 113	4 082
Tranche à court terme des créances liées à des contrats de location-financement	5	100 866	—
Impôt sur le résultat exigible		229	563
Autres actifs		1 768	2 008
Charges payées d'avance et dépôts		6 914	9 284
		228 203	149 793
Prêts à recevoir		3 151	3 063
Créances liées à des contrats de location-financement	5	369 789	—
Actifs liés aux coûts de contrats		5 222	6 074
Impôt sur le résultat différé		3 062	238
Participation dans une coentreprise	6	27 791	—
Immobilisations corporelles		18 289	21 363
Actifs au titre de droits d'utilisation	5	68 220	—
Immobilisations incorporelles		876 592	958 099
Goodwill		440 902	510 171
		2 041 221	1 648 801
Passif et capitaux propres			
Passif			
À court terme			
Créditeurs et charges à payer		108 460	100 762
Provisions		2 482	13 421
Passifs au titre de cartes-cadeaux et programmes de fidélisation		94 942	92 800
Impôt sur le résultat exigible		20 273	20 506
Tranche à court terme des produits différés et dépôts		12 703	18 761
Tranche à court terme de la dette à long terme	8	9 846	4 592
Tranche à court terme des obligations locatives		122 866	—
		371 572	250 842
Dette à long terme	8	486 360	536 058
Obligations locatives		434 907	—
Produits différés et dépôts		42 917	38 216
Impôt sur le résultat différé		138 075	158 205
		1 473 831	983 321

Groupe d'Alimentation MTY inc.

États consolidés intermédiaires résumés de la situation financière (suite)

Au 31 août 2020 et au 30 novembre 2019

(En milliers de dollars canadiens)

(Non audités)

	Notes	31 août 2020	30 novembre 2019
		\$	\$
Capitaux propres			
Capitaux propres attribuables aux propriétaires			
Capital-actions		306 415	310 939
Réserves		(6 238)	509
Bénéfices non distribués		266 447	353 300
		566 624	664 748
Capitaux propres attribuables aux participations ne donnant pas le contrôle		766	732
		567 390	665 480
		2 041 221	1 648 801

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

Approuvé par le conseil d'administration le 8 octobre 2020.

_____, administrateur

_____, administrateur

Groupe d'Alimentation MTY inc.

États consolidés intermédiaires résumés des flux de trésorerie

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes les 31 août 2020 et 2019

(En milliers de dollars canadiens)

(Non audités)

	Notes	Trimestres clos les 31 août		Neuf mois clos les 31 août	
		2020	2019	2020	2019
		\$	\$	\$	\$
Activités d'exploitation					
Résultat net		23 009	23 069	(57 052)	57 186
Rajustements :					
Intérêts sur la dette à long terme		3 522	5 264	13 002	11 949
Charge d'intérêts nette se rapportant aux contrats de location		619	—	1 896	—
Amortissement – immobilisations corporelles et actifs au titre de droits d'utilisation		4 469	1 020	13 094	2 556
Amortissement – immobilisations incorporelles		7 316	7 676	22 863	21 323
Perte de valeur – immobilisations corporelles	7	—	—	2 030	958
Perte de valeur – actifs au titre de droits d'utilisation	5	1 511	—	3 121	—
Perte de valeur – immobilisations incorporelles et goodwill	7	—	—	118 236	—
Quote-part du résultat d'une coentreprise comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence		(169)	—	(499)	—
Profit à la décomptabilisation/modification d'obligations locatives		(323)	—	(2 848)	—
(Profit) perte à la cession d'immobilisations corporelles, d'actifs détenus en vue de la vente et d'immobilisations incorporelles		(203)	(119)	169	(1 685)
Réévaluation des passifs financiers comptabilisés à la juste valeur par le biais du résultat net		(805)	(394)	(1 194)	(2 263)
Charge (économie) d'impôt sur le résultat		6 319	5 685	(7 779)	15 309
Paiements de rémunération à base d'actions		223	117	704	409
		45 488	42 318	105 743	105 742
Impôt sur le résultat remboursé (payé)		(3 548)	(7 289)	(9 607)	(19 239)
Intérêts versés		(3 218)	(4 710)	(12 150)	(10 266)
Autres		(208)	101	(1 627)	101
Variation des éléments hors trésorerie du fonds de roulement	15	110	(3 200)	6 452	(1 284)
Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation		38 624	27 220	88 811	75 054
Activités d'investissement					
Sorties nettes de trésorerie liées aux acquisitions		—	(49 435)	—	(332 098)
Trésorerie acquise lors d'acquisitions		—	—	—	2 459
Acquisition d'immobilisations corporelles		(1 764)	(809)	(3 199)	(3 975)
Acquisition d'immobilisations incorporelles		(63)	(458)	(1 330)	(753)
Produit de la cession d'immobilisations corporelles, d'actifs détenus en vue de la vente et d'immobilisations incorporelles		281	727	12 460	3 035
Participation dans une coentreprise		—	—	(19 105)	—
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		(1 546)	(49 975)	(11 174)	(331 332)

Groupe d'Alimentation MTY inc.

États consolidés intermédiaires résumés des flux de trésorerie (suite)

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes les 31 août 2020 et 2019

(En milliers de dollars canadiens)

(Non audités)

	Notes	Trimestres clos les 31 août		Neuf mois clos les 31 août	
		2020	2019	2020	2019
		\$	\$	\$	\$
Activités de financement					
Émission de dette à long terme		—	49 004	20 000	327 399
Remboursement de la dette à long terme		(38 023)	(25 058)	(71 510)	(46 097)
Paievements de loyers		(2 703)	—	(9 614)	—
Actions rachetées et annulées	10	—	—	(18 866)	—
Frais de financement capitalisés		—	—	(525)	(314)
Dividendes versés aux détenteurs de participations ne donnant pas le contrôle de filiales		—	(18)	—	(183)
Acquisition de la participation ne donnant pas le contrôle de 9974644 Canada inc.		—	—	—	(110)
Dividendes versés		—	(4 153)	(4 633)	(12 563)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		(40 726)	19 775	(85 148)	268 132
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie		(3 648)	(2 980)	(7 511)	11 854
Effet des taux de change sur la trésorerie		(2 422)	(814)	617	(471)
Trésorerie à l'ouverture de la période		49 913	47 481	50 737	32 304
Trésorerie à la clôture de la période		43 843	43 687	43 843	43 687

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

Table des matières

1.	Description des activités.....	10
2.	Base d'établissement	10
3.	Modifications comptables	12
4.	Débiteurs	16
5.	Contrats de location	16
6.	Participation dans une coentreprise.....	18
7.	Immobilisations corporelles, immobilisations incorporelles et goodwill.....	18
8.	Dette à long terme	20
9.	Résultat net par action	21
10.	Capital-actions.....	21
11.	Instruments financiers	21
12.	Produits	23
13.	Charges d'exploitation.....	24
14.	Information sectorielle	25
15.	État consolidé intermédiaire des flux de trésorerie	27
16.	Garanties de contrats de location	27
17.	Transactions entre parties liées	27

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes les 31 août 2020 et 2019

(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 (« 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 ») 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;
- 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 près (000 \$), sauf indication contraire.

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 2019, dressés conformément aux IFRS publiées par l'International Accounting Standards Board (« IASB »), à l'exception des contrats de location et des partenariats décrits ci-après ou dans les notes 3, 5 et 6 des présents états financiers.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes les 31 août 2020 et 2019

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

(Non audités)

2. Base d'établissement (suite)

Déclaration de conformité (suite)

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 2019 et compte tenu de l'application d'IFRS 16, *Contrats de location*, décrite ci-après dans la note 3.

Le conseil d'administration a autorisé la publication de ces états financiers le 8 octobre 2020.

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. La Société s'attend à ce que la saisonnalité et les conditions météorologiques constituent un facteur de la variation trimestrielle de ses résultats. De mai à août, le chiffre d'affaires est historiquement supérieur à la moyenne du fait des établissements de friandises glacées. La Société s'attend à ce que cette saisonnalité soit quelque peu aplanie par les ventes des pizzas à emporter et cuire de Papa Murphy's, dont les ventes sont généralement meilleures lorsque le temps est plus frais. Les ventes des établissements installés dans des centres commerciaux sont aussi supérieures à la moyenne en décembre, durant la période du magasinage des Fêtes. Pour 2020, les tendances saisonnières normales pourraient être affectées par le chambardement des habitudes des consommateurs lié à la réglementation gouvernementale qui entoure la pandémie.

Conséquences de la COVID-19

En décembre 2019, une nouvelle souche de coronavirus est apparue qui est à la source de ce qu'on appelle désormais la COVID-19. La propagation du virus a perturbé les activités de l'entreprise à compter de mars 2020, certains restaurants étant fermés, d'autres devant modifier leurs heures d'ouverture, et l'affluence ayant diminué au Canada, aux États-Unis et à l'International.

Par ailleurs, si les chambardements sont actuellement prévus venir par vagues, l'incertitude plane sur la durée de la pandémie, ses conséquences à moyen et à plus long terme sur l'économie et les règles qui s'appliqueront aux restaurants de MTY lors de la levée progressive des mesures de protection. L'impact du virus et les efforts pour le contenir affectent considérablement MTY et plusieurs de ses franchisés.

Devant les répercussions économiques et commerciales continues et incertaines de la pandémie de COVID-19, la Société vérifie régulièrement les estimations et hypothèses formulées et les jugements posés dans ses états financiers. Ces estimations, hypothèses et jugements sont sujets à changement et pourraient différer considérablement à la fin de l'exercice.

La COVID-19 a eu les incidences suivantes sur les états financiers consolidés intermédiaires résumés :

- Des pertes de crédit attendues supplémentaires ont été comptabilisées à l'égard des débiteurs, des prêts à recevoir et des créances liées à des contrats de location-financement;
- De nouvelles provisions ont été comptabilisées au titre des pertes de crédit attendues sur garanties de location;
- Les tests de dépréciation auxquels ont été soumis les immobilisations corporelles et les actifs au titre de droits d'utilisation ont révélé des pertes de valeur;
- Les tests de dépréciation des droits de franchise, des marques de commerce et du goodwill ont amené la comptabilisation de pertes de valeur importantes;
- Les provisions pour établissements fermés et pour litiges et différends afférents ont été augmentées en considération des nouveaux risques;

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes les 31 août 2020 et 2019

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

(Non audités)

2. Base d'établissement (suite)

Conséquences de la COVID-19 (suite)

- De nouveaux ajustements de la juste valeur du swap de taux d'intérêt sur une tranche de 100 000 \$ de la facilité de crédit ont été effectués en conséquence d'une diminution du taux directeur canadien;
- Des changements ont été apportés aux obligations locatives et aux créances liées à des contrats de location-financement pour refléter les modifications des conditions de paiement des loyers; et
- Les charges relatives aux salaires du trimestre et des neuf mois clos le 31 août 2020 ont été réduites de 2 580 \$ et de 5 419 \$ respectivement à la suite de subventions salariales à l'emploi du Canada.

Partenariats

Les partenariats sont des entreprises sur lesquelles la Société exerce un contrôle conjoint aux termes de contrats qui exigent le consentement unanime des parties à l'égard des décisions qui portent sur les activités ayant une incidence importante sur les rendements de l'entreprise. Lorsque la Société a des droits sur l'actif net de l'entreprise, le partenariat est classé en tant que coentreprise et comptabilisé selon la méthode de la mise en équivalence. Lorsque la Société a des droits sur les actifs et des obligations au titre des passifs de l'entreprise, le partenariat est classé en tant qu'entreprise commune et la Société comptabilise chacun de ses actifs et passifs et chacune de ses transactions, y compris sa quote-part des éléments détenus ou engagés conjointement, relatifs à l'entreprise commune.

Selon la méthode de la mise en équivalence, les participations dans des coentreprises sont initialement comptabilisées au coût et ajustées par la suite pour présenter la quote-part de la Société dans le résultat net et les variations des autres éléments du résultat global de l'entité. Lorsque la quote-part de la Société des pertes d'une coentreprise est égale ou supérieure à sa participation dans cette entité, la Société ne comptabilise aucune perte ultérieure, sauf si elle engage des obligations ou verse des paiements au nom de la coentreprise.

Les profits latents découlant d'opérations avec des coentreprises sont éliminés en proportion de la participation de la Société dans la coentreprise. Lorsque la Société vend des produits ou des services à ses coentreprises, l'élimination des profits latents est prise en compte dans la valeur comptable de l'investissement dans les entités mises en équivalence aux états consolidés intermédiaires résumés de la situation financière et dans la quote-part du résultat net des entités mises en équivalence aux états consolidés intermédiaires résumés des résultats.

3. Modifications comptables

Méthodes applicables à compter du 1^{er} décembre 2019

Incidence de l'application de IFRS 16, *Contrats de location*

Le 1^{er} décembre 2019, la Société a appliqué IFRS 16 selon l'approche rétrospective modifiée. La Société n'a pas retraité l'information comparative de l'exercice financier 2019, comme le permettent les dispositions transitoires spécifiques formulées dans la norme. L'effet cumulatif de l'application de la nouvelle norme à l'égard des contrats de location est donc présenté dans le bilan d'ouverture au 1^{er} décembre 2019.

IFRS 16 introduit des exigences nouvelles ou modifiées en matière de comptabilisation des contrats de location. La norme fournit un modèle détaillé pour l'identification des contrats de location et leur traitement dans les états financiers des preneurs et des bailleurs; elle 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 les actifs au titre de droits d'utilisation et les obligations locatives 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). Les charges liées aux contrats de location qui étaient précédemment comptabilisées aux charges d'exploitation, principalement en tant que coûts d'occupation, seront comptabilisées en amortissement des actifs au titre de droits d'utilisation et comme charge financière au titre de la désactualisation des obligations locatives.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes les 31 août 2020 et 2019

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

(Non audités)

3. Modifications comptables (suite)

Méthodes applicables à compter du 1^{er} décembre 2019 (suite)

Incidence de l'application de IFRS 16, Contrats de location (suite)

Dans le cas où la Société agit comme bailleur, les produits liés aux contrats de location auparavant comptabilisés en tant que produits de location seront comptabilisés comme produits financiers. IFRS 16 modifiera également la présentation des flux de trésorerie liés aux contrats de location dans les états consolidés intermédiaires résumés des flux de trésorerie de la Société, mais sans entraîner de différence dans les montants de trésorerie transférés entre les parties à un contrat de location. Bien que la norme n'apporte pas de changements significatifs au traitement comptable exigé des bailleurs, elle modifie la façon selon laquelle le bailleur intermédiaire détermine le classement de contrats de sous-location entre contrats de location simple et contrats de location-financement. Sous IFRS 16, ce classement repose sur le fait que le contrat de sous-location transfère ou non les risques et avantages significatifs de l'actif au titre de droits d'utilisation.

En appliquant IFRS 16 pour la première fois, la Société a choisi de retenir les mesures de simplification suivantes que la norme autorise :

- Ne pas réévaluer, en vertu d'IFRS 16, les contrats qui avaient été identifiés comme contrats de location en vertu de normes comptables précédentes (IAS 17 et, publiée par le Comité d'interprétation des IFRS (« IFRIC »), l'Interprétation IFRIC 4, *Déterminer si un accord contient un contrat de location*);
- Utiliser la provision pour les contrats de location déficitaires au lieu d'effectuer un test de dépréciation;
- Exclure les coûts directs initiaux de l'évaluation de l'actif au titre de droits d'utilisation à la date de première application;
- Comptabiliser les contrats de location simple dont la durée résiduelle est inférieure à 12 mois au 1^{er} décembre 2019 comme s'il s'agissait de contrats de location à court terme et de contrats de location dont le bien sous-jacent est de faible valeur; et
- Utiliser des connaissances acquises a posteriori pour déterminer la durée d'un contrat de location qui contient des options de prolongation ou de résiliation.

L'incidence de l'application d'IFRS 16 sur les états financiers de la Société est décrite ci-après.

Incidence sur la comptabilisation par le preneur

IFRS 16 change la façon dont la Société comptabilise les contrats de location qui étaient auparavant classés comme des contrats de location simple selon IAS 17 et qui étaient donc comptabilisés hors bilan.

En appliquant IFRS 16 à tous les contrats de location, sauf ceux mentionnés plus loin, la Société :

- Comptabilise les actifs au titre de droits d'utilisation et les obligations locatives dans les états consolidés intermédiaires résumés de la situation financière, évalués initialement à la valeur actualisée des paiements de loyers futurs;
- Comptabilise la dotation aux amortissements pour les actifs au titre de droits d'utilisation et les intérêts sur les obligations locatives dans les états consolidés intermédiaires résumés des résultats; et
- Répartit le total de la sortie de trésorerie en une partie principale (présentée dans les activités de financement) et une partie intérêts (présentée dans les activités d'exploitation) dans les états consolidés intermédiaires résumés des flux de trésorerie.

Selon IFRS 16, les actifs au titre de droits d'utilisation sont soumis à un test de dépréciation conformément à IAS 36. Cette exigence remplace l'exigence antérieure de comptabiliser une provision pour les contrats de location déficitaires.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes les 31 août 2020 et 2019

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

(Non audités)

3. Modifications comptables (suite)

Méthodes applicables à compter du 1^{er} décembre 2019 (suite)

Incidence de l'application de IFRS 16, *Contrats de location* (suite)

Incidence sur la comptabilisation par le preneur (suite)

Dans le cas des contrats de location à court terme (ceux d'une durée de 12 mois ou moins) et des contrats de location dont le bien sous-jacent est de faible valeur, la Société a choisi de comptabiliser une charge locative linéaire, comme le permet IFRS 16. Cette charge est présentée dans les charges d'exploitation, principalement en tant que charge d'occupation, dans les états consolidés intermédiaires résumés des résultats.

En appliquant IFRS 16, la Société a comptabilisé des obligations locatives qui se rapportent aux contrats de location qui étaient auparavant classés comme contrats de location simple selon les principes d'IAS 17. Ces obligations ont été évaluées à la valeur actualisée des paiements de loyers résiduels, calculée à l'aide du taux d'emprunt marginal de la Société au 1^{er} décembre 2019. Le taux d'emprunt marginal moyen pondéré du preneur appliqué aux obligations locatives le 1^{er} décembre 2019 était de 2,749%.

Le tableau qui suit rapproche les engagements découlant de contrats de location simple au 30 novembre 2019 et le solde d'ouverture des obligations locatives au 1^{er} décembre 2019 :

	\$
Engagements découlant de contrats de location simple présentés au 30 novembre 2019	648 445
Actualisés à l'aide du taux d'emprunt marginal de la Société au 1 ^{er} décembre 2019	(52 507)
Contrats de location à court terme et contrats de location dont le bien sous-jacent est de faible valeur	(16 228)
Ajustements résultant d'un traitement différent des options de prolongation et de résiliation	34 478
Autres	(3 109)
Obligations locatives comptabilisées au 1^{er} décembre 2019	611 079

Les actifs au titre de droits d'utilisation afférents ont été évalués au montant de l'obligation locative ajusté du montant des loyers payés d'avance ou à payer et de la dépréciation du contrat de location visé comptabilisée aux états consolidés intermédiaires résumés de la situation financière au 1^{er} décembre 2019.

Incidence sur la comptabilisation par le bailleur

Le bailleur continue de classer les contrats de location en tant que contrats de location-financement lorsque ceux-ci transfèrent au preneur la quasi-totalité des risques et des avantages inhérents à la propriété. Tous les autres contrats de location sont classés en tant que contrats de location simple. Lorsque la Société conclut un contrat de sous-location en tant que bailleur intermédiaire, elle comptabilise le contrat de location principal et le contrat de sous-location comme deux contrats distincts. La Société doit alors classer le contrat de sous-location en tant que contrat de location-financement ou en tant que contrat de location simple par rapport à l'actif au titre de droits d'utilisation issu du contrat de location principal.

Dans le cas d'un contrat de sous-location classé en tant que contrat de location-financement, la Société décomptabilise l'actif au titre de droits d'utilisation issu du contrat de location principal qui est transféré au sous-locataire et comptabilise une créance liée à un contrat de location-financement. Toute différence entre l'actif au titre de droits d'utilisation et la créance liée au contrat de location-financement est comptabilisée en tant que perte ou profit dans l'état consolidé des résultats. En qualité de bailleur intermédiaire, la Société conserve l'obligation locative issue du contrat de location principal dans son état consolidé de la situation financière. Pendant la durée du contrat de sous-location, la Société comptabilise à la fois les produits financiers se rapportant au contrat de sous-location et des charges d'intérêts se rapportant au contrat de location principal.

À la suite de ce changement, la Société a reclassé la plupart de ses contrats de sous-location en tant que contrats de location-financement. Conformément à IFRS 9, *Instruments financiers*, une provision pour pertes de crédit attendues a été comptabilisée dans les créances liées à des contrats de location-financement.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes les 31 août 2020 et 2019

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

(Non audités)

3. Modifications comptables (suite)

Méthodes applicables à compter du 1^{er} décembre 2019 (suite)

Incidence de l'application de IFRS 16, *Contrats de location* (suite)

Incidence financière de la première application d'IFRS 16

Le tableau suivant résume les ajustements aux soldes d'ouverture qui découlent de la première application d'IFRS 16 :

	Tel que présenté auparavant en vertu d'IAS 17 au 30 novembre 2019	Ajustements liés à la transition à IFRS 16	1 ^{er} décembre 2019
Actifs	\$	\$	\$
Actifs à court terme			
Tranche à court terme des créances liées à des contrats de location-financement	—	98 256	98 256
Charges payées d'avance et dépôts	9 284	(1 972)	7 312
Créances liées à des contrats de location-financement	—	428 165	428 165
Actifs au titre de droits d'utilisation	—	68 838	68 838
Passifs			
Passifs à court terme			
Provisions	13 163	(1 274)	11 889
Tranche à court terme des produits différés et dépôts	18 761	(2 089)	16 672
Tranche à court terme des obligations locatives	—	111 414	111 414
Obligations locatives	—	499 665	499 665
Impôt sur le résultat différé	158 430	(3 737)	154 693
Réserves			
Résultats non distribués	353 300	(10 692)	342 608

Incidences comptables de la COVID-19 sur les contrats de location

En mai 2020, en réponse à la pandémie de COVID-19, l'IASB a publié une modification d'IFRS 16 afin de permettre aux entités de ne pas comptabiliser un allègement au titre d'un loyer comme modification du contrat de location s'il est la conséquence directe de la COVID-19 et répond à certaines conditions :

- La contrepartie révisée est essentiellement la même ou moindre que la contrepartie originale;
- La réduction des paiements de loyer vise les paiements dus au plus tard le 30 juin 2021; et
- Aucune autre modification substantielle n'a été apportée aux conditions du contrat de location.

La Société a appliqué cette mesure de simplification à tous les allègements de loyer admissibles. La Société a comptabilisé, tant pour le trimestre que pour les neuf mois clos le 31 août 2020, des paiements de loyer variables négatifs de 226 \$ (2019 – néant et néant respectivement) dans la charge de loyers présentée aux coûts des marchandises vendues et loyers à la note 13 des états financiers.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes les 31 août 2020 et 2019

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

(Non audités)

3. Modifications comptables (suite)

IFRIC 23, *Incertitude relative aux traitements fiscaux*

En juin 2017, l'IASB a publié IFRIC 23, *Incertitude relative aux traitements fiscaux*, qui traite de la façon de déterminer le bénéfice imposable (la perte fiscale), les bases fiscales, les pertes fiscales inutilisées, les crédits d'impôt inutilisés et les taux d'imposition lorsqu'il y a un doute quant aux traitements fiscaux à utiliser lors de l'application d'IAS 12, *Impôts sur le résultat*. L'interprétation examine expressément la façon de déterminer si les traitements fiscaux doivent être considérés isolément ou collectivement ainsi que les hypothèses en ce qui concerne les contrôles, par les autorités fiscales, de la façon de déterminer le bénéfice imposable (la perte fiscale), les bases fiscales, les pertes fiscales inutilisées, les crédits d'impôt inutilisés et les taux d'imposition.

IFRIC 23 a été appliquée à compter du 1^{er} décembre 2019 et n'a donné lieu à aucun ajustement significatif.

4. Débiteurs

Le tableau ci-après présente des renseignements sur les créances clients qui ne sont pas échues et qui sont en souffrance, ainsi que les provisions pour pertes sur créances afférentes :

	31 août 2020	30 novembre 2019
	\$	\$
Total des débiteurs	75 438	73 305
Moins : provision pour pertes sur créances	13 018	8 176
Total des débiteurs, montant net	62 420	65 129
Desquels :		
Non échus	39 416	48 273
Échus depuis plus d'un jour, mais pas plus de 30 jours	3 509	2 943
Échus depuis plus de 31 jours, mais pas plus de 60 jours	3 485	2 433
Échus depuis plus de 61 jours	16 010	11 480
Total des débiteurs, montant net	62 420	65 129

5. 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 cinq à 10 ans lors de la signature. Aucun des contrats de location de la Société ne comporte une clause d'option d'achat des locaux.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes les 31 août 2020 et 2019

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

(Non audités)

5. Contrats de location (suite)

Actifs au titre de droits d'utilisation

Le tableau suivant indique la valeur comptable nette des actifs au titre de droits d'utilisation par catégorie d'actifs et la variation au cours de la période de neuf mois close le 31 août 2020 :

	Bureaux, établissements propriétaires et établissements fermés	Établissements faisant l'objet de sous-contrats de location simple	Autres	Total
	\$	\$	\$	\$
Solde au 1^{er} décembre 2019	55 937	12 088	813	68 838
Ajouts	16 533	—	—	16 533
Sorties	(6 362)	—	—	(6 362)
Charge d'amortissement	(8 456)	(906)	(191)	(9 553)
Décomptabilisation	—	(639)	—	(639)
Pertes de valeur	(2 920)	(201)	—	(3 121)
Autres modifications, dont cessions	3 329	1	(2)	3 328
Change	(779)	—	(25)	(804)
Solde au 31 août 2020	57 282	10 343	595	68 220

Le tableau ci-dessous présente la répartition des produits et charges d'intérêts comptabilisés aux états consolidés intermédiaires résumés des résultats à l'égard des contrats de location dont la Société est le preneur ou le bailleur :

	Trimestre clos le 31 août 2020	Neuf mois clos le 31 août 2020
	\$	\$
Produit d'intérêts sur créances liées à des contrats de location-financement	3 352	10 185
Charge d'intérêts d'obligations locatives	(3 971)	(12 081)
Charge d'intérêts nette se rapportant aux contrats de location	(619)	(1 896)

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes les 31 août 2020 et 2019

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

(Non audités)

5. Contrats de location (suite)

Analyse des échéances

Le tableau qui suit présente une analyse des échéances des créances locatives montrant les paiements de loyers non actualisés à payer ou à recevoir après le 31 août 2020 :

	Contrats de location	Créances liées à des contrats de location-financement	Sous-contrats de location simple
	\$	\$	\$
2021	133 738	116 799	1 123
2022	108 295	94 314	985
2023	90 547	78 653	892
2024	72 323	62 684	804
2025	56 605	48 342	822
Par la suite	126 989	98 440	1 902
Total des paiements de loyers non actualisés	588 497	499 232	6 528
Valeurs résiduelles non garanties	—	3 063	—
Investissement brut dans le contrat de location	—	502 295	—
Moins : produits financiers non acquis	—	(24 977)	—
Valeur actualisée des paiements minimums de loyers à recevoir	—	477 318	—
Provision pour pertes sur créances	—	(6 663)	—
Tranche à court terme des créances liées à des contrats de location-financement	—	(100 866)	—
Créances liées à des contrats de location-financement	—	369 789	—

6. Participation dans une coentreprise

Le 3 décembre 2019, l'une des filiales en propriété exclusive de la Société a conclu l'acquisition d'une participation de 70% dans une coentreprise qui avait acquis Turtle Jack's Muskoka Grill, COOP Wicked Chicken et Frat's Cucina (collectivement, le « Tortoise Group »), trois concepts de restauration à service complet exploités en Ontario, pour une contrepartie de 27 112 \$ qui comprend une contrepartie éventuelle différée s'élevant à 5 214 \$, une obligation de rachat de la participation du partenaire dans la coentreprise se chiffrant à 2 793 \$ et une contrepartie en espèces de 19 105 \$. La Société a comptabilisé sa participation en tant que créance à long terme; elle a garanti des passifs de la coentreprise totalisant 7 867 \$ qui seront payables au Tortoise Group lors du rachat de la participation de 30% du partenaire de la coentreprise.

7. Immobilisations corporelles, immobilisations incorporelles et goodwill

Aucun indice de dépréciation n'a été relevé au cours du troisième trimestre de l'exercice 2020. Des indices de dépréciation ont été relevés au cours du deuxième trimestre de l'exercice par suite des répercussions de la COVID-19, qui ont entraîné la fermeture temporaire d'établissements ainsi qu'une diminution du chiffre d'affaires des établissements franchisés et appartenant à la Société. En conséquence, la Société a procédé à des tests de dépréciation qui ont amené la comptabilisation de pertes de valeur s'élevant à 120 266 \$ au deuxième trimestre de l'exercice 2020. Entre autres, des pertes de valeur de 2 030 \$ ont été comptabilisées à l'égard d'immobilisations corporelles liées à des établissements propriétaires, 50 269 \$ à l'égard d'immobilisations incorporelles comprenant des droits de franchise et des marques de commerce, et 67 967 \$ à l'égard du goodwill.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes les 31 août 2020 et 2019

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

(Non audités)

7. Immobilisations corporelles, immobilisations incorporelles et goodwill (suite)

Perte de valeur par unité génératrice de trésorerie (« UGT ») :

	Immobilisations corporelles	Immobilisations incorporelles ¹⁾	Goodwill	Total
UGT soumises à des tests de dépréciation	\$	\$	\$	\$
Canada	1 581	32 235	—	33 816
États-Unis à l'exclusion de Papa Murphy's	449	18 034	67 967	86 450
	2 030	50 269	67 967	120 266

¹⁾ Comprenant des pertes de valeur sur droits de franchise et sur marques de commerce s'élevant respectivement à 16 827 \$ et à 33 442 \$.

Lorsque le montant recouvrable est évalué en tant que valeur d'utilité d'une UGT, les hypothèses clés utilisées touchent aux incertitudes qui entourent les conséquences de la COVID-19 sur le chiffre d'affaires projeté ainsi qu'au taux d'actualisation. Les projections du chiffre d'affaires réalisées pour établir les flux de trésorerie tenaient compte de l'incidence relative moyenne de multiples scénarios fondés sur les résultats d'exploitation et les prévisions internes de la direction ainsi que sur des taux de croissance à long terme des UGT du Canada et des États-Unis à l'exclusion de Papa Murphy's allant de 0% à 2%. Le taux d'actualisation utilisé pour le Canada s'établissait à 9,0% tandis que celui utilisé pour les États-Unis à l'exclusion de Papa Murphy's s'établissait à 9,2%. Les montants recouvrables pour les actifs respectifs de chaque UGT s'élevaient à 821 603 \$ pour l'UGT Canada et à 547 997 \$ pour l'UGT États-Unis à l'exclusion de Papa Murphy's et sont évalués à la valeur d'utilité.

Une variation de 0,5% du taux d'actualisation utilisé pour l'UGT Canada entraînerait une perte de valeur additionnelle de 4 727 \$ des droits de franchise et marques de commerce de cette UGT.

Une variation de 0,5% du taux d'actualisation utilisé pour l'UGT États-Unis à l'exclusion de Papa Murphy's entraînerait une perte de valeur additionnelle de 4 619 \$ des droits de franchise et marques de commerce et de 30 239 \$ du goodwill.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes les 31 août 2020 et 2019

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

(Non audités)

8. Dette à long terme

	31 août 2020	30 novembre 2019
	\$	\$
Indemnités de résiliation de contrats et retenues sur acquisition ne portant pas intérêt	12 911	14 423
Contrepartie éventuelle sur acquisition et participation dans une coentreprise ¹⁾	7 470	3 874
Juste valeur de billets relatifs à l'acquisition de Houston Avenue Bar & Grill, remboursables en mai 2021	—	329
Juste valeur de billets relatifs à l'obligation de rachat de Houston Avenue Bar & Grill et Industria Pizzeria + Bar ²⁾	2 895	2 738
Juste valeur de l'obligation de rachat d'une participation ne donnant pas le contrôle de 10220396 Canada inc. ²⁾	—	1 549
Juste valeur de l'option de vente d'une participation ne donnant pas le contrôle de 9974644 Canada inc. ³⁾	1 077	964
Juste valeur de l'obligation de rachat de la participation du partenaire d'une coentreprise ⁴⁾	3 233	—
Juste valeur d'un swap de taux d'intérêt ⁵⁾	1 590	—
Facilité de crédit renouvelable remboursable à un syndicat de prêteurs ⁶⁾	469 000	518 922
Frais de financement rattachés à la facilité de crédit	(1 970)	(2 149)
	496 206	540 650
Moins : tranche à court terme	(9 846)	(4 592)
	486 360	536 058

¹⁾ Yuzu Sushi (payable en août 2021), Allô! Mon Coco (payable en octobre 2020 et en janvier 2022) et Turtle Jack's (payable en décembre 2022).

²⁾ Payable en juin 2022.

³⁾ Payable à vue.

⁴⁾ Échoit au plus tard en décembre 2025.

⁵⁾ Le swap de taux d'intérêt fixe à 2,273% le taux d'intérêt sur un montant nominal de 100 000 \$ de l'encours de la facilité de crédit renouvelable jusqu'au 21 juillet 2021.

⁶⁾ 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 23 septembre 2022 et doit être entièrement remboursée à cette date. La facilité de crédit renouvelable est d'un montant autorisé de 700 000 \$ (30 novembre 2019 – 700 000 \$). Au 31 août 2020, la Société avait tiré 230 800 \$ US and 164 000 \$ CA (2019 – 518 922 \$ CA) et elle a choisi de payer l'intérêt en fonction du taux directeur canadien majoré des marges applicables.

Au cours du deuxième trimestre 2020, la Société a modifié sa facilité de crédit existante auprès d'un syndicat de prêteurs ainsi que les clauses restrictives financières afférentes de la façon suivante :

Le ratio dette-BAIIA doit être inférieur ou égal à ce qui suit :

- 4,25 : 1,00 pour le trimestre clos le 31 mai 2020;
- 4,50 : 1,00 pour les trimestres se terminant le 31 août et le 30 novembre 2020;
- 4,25 : 1,00 pour la période allant du 1^{er} décembre 2020 au 30 mai 2021;
- 3,50 : 1,00 au 31 mai 2021 et par la suite.

Le ratio de couverture des intérêts et loyers doit être de 2,00 : 1,00 en tout temps.

Le contrat de crédit comporte également diverses limitations ayant trait aux distributions et à l'emploi du produit de la cession d'actifs. Les principales réserves touchant aux distributions imposent des restrictions sur la déclaration de dividendes ainsi que sur le rachat des actions ordinaires de MTY dans le cadre de son offre publique de rachat dans le cours normal des activités (« OPRCN ») jusqu'à ce que le ratio dette-BAIIA tombe sous 3,50 : 1,00.

Au 31 août 2020, la Société respectait ses engagements financiers.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes les 31 août 2020 et 2019

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

(Non audités)

9. Résultat net par action

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

	Trimestre clos le 31 août		Neuf mois clos le 31 août	
	2020	2019	2020	2019
Nombre moyen pondéré quotidien d'actions ordinaires – de base	24 706 461	25 169 778	24 771 530	25 169 778
Options sur actions réputées exercées	—	48 816	—	43 557
Nombre moyen pondéré quotidien d'actions ordinaires – dilué	24 706 461	25 218 594	24 771 530	25 213 335

10. Capital-actions

Le 29 juin 2020, la Société a annoncé le renouvellement de son OPRCN. L'OPRCN s'est ouverte le 3 juillet 2020 et se terminera le 2 juillet 2021 ou avant si la Société complète ses rachats ou choisit de mettre fin à l'OPRCN. Ce renouvellement permet à la Société de racheter 1 235 323 de ses actions ordinaires. Ces rachats seront effectués sur le marché ouvert, avec frais de courtage, par l'intermédiaire de la TSX ou de tout autre système de négociation parallèle, au cours du marché au moment de l'opération et conformément aux politiques applicables de la TSX. Toutes les actions ordinaires rachetées en vertu de l'OPRCN seront annulées.

Au cours du trimestre et des neuf mois clos le 31 août 2020, la Société a racheté et annulé un total de néant et de 364 774 actions ordinaires respectivement (2019 – néant et néant, respectivement) en vertu de l'OPRCN courante, à des prix moyens pondérés de néant et de 51,72 \$ par action ordinaire respectivement, pour des contreparties totales de néant et de 18 866 \$ respectivement (2019 – néant et néant, respectivement). Pour le trimestre et les neuf mois clos le 31 août 2020, des excédents de néant et de 14 342 \$ respectivement (2019 – néant et néant, respectivement) de la valeur de rachat des actions sur leur valeur comptable ont été comptabilisés en résultat non distribué au titre de primes sur rachat d'actions.

11. Instruments financiers

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

Juste valeur des instruments financiers comptabilisés

Swap de taux d'intérêt

La Société détient un swap de taux d'intérêt conclu à un taux fixe sur un montant nominal de 100 000 \$, échéant le 21 juillet 2021 et dont la juste valeur s'élevait à 1 590 \$ (2019 – néant). Lors de la réévaluation de sa juste valeur, la Société a constaté un profit de 206 \$ pour le trimestre clos le 31 août 2020 (2019 – néant) et une perte de 1 568 \$ pour les neuf mois clos le 31 août 2020 (2019 – néant). La Société a classé cet instrument financier comme donnée d'entrée de niveau 2 dans la hiérarchie des justes valeurs.

Swap de devises et de taux d'intérêt

Le 28 août 2020, la Société a conclu un swap de devises et de taux d'intérêt variable contre variable d'un (1) mois. Une juste valeur de néant a été comptabilisée au 31 août 2020 (30 novembre 2019 – néant).

Reçoit – Nominal	Reçoit – Taux	Paie – Nominal	Paie – Taux
230 800 \$ US	2,41%	305 000 \$ CA	2,56%

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes les 31 août 2020 et 2019

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

(Non audités)

11. Instruments financiers (suite)

Juste valeur des instruments financiers comptabilisés (suite)

Hiérarchie des justes valeurs

	Niveau 3	
	31 août 2020	30 novembre 2019
Passifs financiers	\$	\$
Billets relatifs à l'acquisition de Houston Avenue Bar & Grill	—	329
Billets relatifs à l'obligation de rachat de Houston Avenue Bar & Grill et Industria Pizzeria + Bar	2 895	2 738
Contreparties éventuelles sur acquisitions et participation dans une coentreprise	7 470	3 874
Options d'achat de participations ne donnant pas le contrôle	1 077	2 513
Obligation de rachat de la participation du partenaire d'une coentreprise	3 233	—
Passifs financiers	14 675	9 454

La Société a déterminé que les justes valeurs de ses actifs financiers et passifs financiers échéant à court terme se rapprochent de leur valeur comptable. Ces instruments financiers comprennent la trésorerie, les débiteurs, les créditeurs et charges à payer et les dépôts. Le tableau ci-dessous montre la juste valeur et la valeur comptable des autres instruments financiers au 31 août 2020 et au 30 novembre 2019. Étant donné que des estimations sont utilisées pour déterminer la juste valeur, ces données ne doivent pas être interprétées comme réalisables au moment du règlement des instruments.

	31 août 2020		30 novembre 2019	
	Valeur comptable	Juste valeur	Valeur comptable	Juste valeur
	\$	\$	\$	\$
Actifs financiers				
Prêts à recevoir	5 264	5 264	7 145	7 145
Créances liées à des contrats de location-financement	470 655	470 655	—	—
Passifs financiers				
Dette à long terme ¹⁾	479 941	489 660	531 196	542 147

¹⁾ À l'exclusion des billets à ordre, des contreparties éventuelles d'acquisition, du swap de taux d'intérêt et des obligations de rachat de participations ne donnant pas le contrôle.

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 créances liées à des contrats de location-financement – La valeur comptable de ces instruments financiers se rapproche de la juste valeur en raison de leur échéance à court terme 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 périodes de trois et de neuf mois closes les 31 août 2020 et 2019

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

(Non audités)

12. Produits

	Trimestres clos les					
	31 août 2020			31 août 2019 ¹⁾		
	Canada	États-Unis et International	TOTAL	Canada	États-Unis et International	TOTAL
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Redevances	15 546	30 195	45 741	22 022	32 205	54 227
Droits de franchise et de transfert	1 482	1 104	2 586	1 382	792	2 174
Produits de ventes au détail, de transformation des aliments et de distribution	29 399	1 723	31 122	23 720	996	24 716
Vente de biens, y compris les produits tirés d'activités de construction	4 888	10 527	15 415	13 105	20 088	33 193
Droits abandonnés de cartes-cadeaux	65	1 224	1 289	49	1 722	1 771
Fonds promotionnels	7 764	14 602	22 366	10 861	14 148	25 009
Autres revenus de franchisage	7 183	6 158	13 341	10 051	7 328	17 379
Autres	788	2 718	3 506	1 207	1 614	2 821
	67 115	68 251	135 366	82 397	78 893	161 290

	Neuf mois clos les					
	31 août 2020			31 août 2019 ¹⁾		
	Canada	États-Unis et International	TOTAL	Canada	États-Unis et International	TOTAL
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Redevances	43 496	79 299	122 795	62 069	69 306	131 375
Droits de franchise et de transfert	4 514	3 173	7 687	4 026	2 614	6 640
Produits de ventes au détail, de transformation des aliments et de distribution	79 197	3 476	82 673	65 018	3 068	68 086
Vente de biens, y compris les produits tirés d'activités de construction	18 539	35 817	54 356	35 379	31 885	67 264
Droits abandonnés de cartes-cadeaux	264	3 572	3 836	289	4 817	5 106
Fonds promotionnels	22 416	42 223	64 639	31 443	30 577	62 020
Autres revenus de franchisage	22 044	16 835	38 879	27 658	19 365	47 023
Autres	2 359	6 730	9 089	3 272	3 372	6 644
	192 829	191 125	383 954	229 154	165 004	394 158

¹⁾ Les soldes de l'exercice précédent ont été retraités pour refléter un changement dans la présentation des rabais promotionnels associés aux ventes au détail.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes les 31 août 2020 et 2019

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

(Non audités)

13. Charges d'exploitation

	Trimestres clos les					
	31 août 2020			31 août 2019 ²⁾		
	Canada	États-Unis et International	TOTAL	Canada	États-Unis et International	TOTAL
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Coûts des marchandises vendues et loyers	3 411	4 318	7 729	9 720	13 055	22 775
Coûts des ventes au détail, de transformation des aliments et de distribution	25 973	—	25 973	21 004	—	21 004
Salaires et avantages	9 113	14 356	23 469	12 191	20 877	33 068
Subventions salariales	(2 580)	—	(2 580)	—	—	—
Frais de consultation et honoraires professionnels	1 429	1 589	3 018	1 939	2 541	4 480
Frais rattachés aux cartes-cadeaux	—	1 243	1 243	—	2 180	2 180
Redevances	4	1 873	1 877	20	2 253	2 273
Fonds promotionnels	7 764	14 602	22 366	10 861	14 148	25 009
Perte de valeur liée aux pertes de crédit attendues	2 620	1 005	3 625	867	63	930
Autres ¹⁾	1 894	3 533	5 427	3 009	4 715	7 724
	49 628	42 519	92 147	59 611	59 832	119 443

	Neuf mois clos les					
	31 août 2020			31 août 2019 ²⁾		
	Canada	États-Unis et International	TOTAL	Canada	États-Unis et International	TOTAL
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Coûts des marchandises vendues et loyers	12 491	14 308	26 799	25 815	23 330	49 145
Coûts des ventes au détail, de transformation des aliments et de distribution	70 002	—	70 002	57 424	—	57 424
Salaires et avantages	29 630	46 752	76 382	35 819	40 806	76 625
Subventions salariales	(5 419)	—	(5 419)	—	—	—
Frais de consultation et honoraires professionnels	5 401	5 731	11 132	6 258	8 647	14 905
Frais rattachés aux cartes-cadeaux	—	4 484	4 484	—	6 757	6 757
Redevances	14	4 300	4 314	280	4 903	5 183
Fonds promotionnels	22 416	42 223	64 639	31 443	30 577	62 020
Perte de valeur liée aux pertes de crédit attendues	5 354	2 702	8 056	1 010	337	1 347
Autres ¹⁾	7 935	13 491	21 426	9 734	6 650	16 384
	147 824	133 991	281 815	167 783	122 007	289 790

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

²⁾ Les soldes de l'exercice précédent ont été retraités pour refléter un changement dans la présentation des rabais promotionnels associés aux ventes au détail.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes les 31 août 2020 et 2019

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

(Non audités)

14. Information sectorielle

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

Le tableau ci-après présente un sommaire de la performance de chaque secteur géographique et opérationnel pour le trimestre clos le 31 août 2020.

	CANADA						ÉTATS-UNIS ET INTERNATIONAL						
	Franchisage	Établissements propriétaires	Transformation, distribution et détail	Fonds promotionnel	Inter-sociétés	Total Canada	Franchisage	Établissements propriétaires	Transformation, distribution et détail	Fonds promotionnel	Inter-sociétés	Total États-Unis/International	Total consolidé
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Produits	26 811	3 657	29 241	7 764	(358)	67 115	42 125	10 275	1 724	14 602	(475)	68 251	135 366
Charges d'exploitation	14 300	3 229	26 116	7 764	(1 781)	49 628	15 549	11 407	13	14 602	948	42 519	92 147
Profit (perte) du secteur	12 511	428	3 125	—	1 423	17 487	26 576	(1 132)	1 711	—	(1 423)	25 732	43 219

Le tableau ci-après présente un sommaire de la performance de chaque secteur géographique et opérationnel pour le trimestre clos le 31 août 2019.

	CANADA						ÉTATS-UNIS ET INTERNATIONAL						
	Franchisage	Établissements propriétaires	Transformation, distribution et détail ¹⁾	Fonds promotionnel	Inter-sociétés	Total Canada	Franchisage	Établissements propriétaires	Transformation, distribution et détail	Fonds promotionnel	Inter-sociétés	Total États-Unis/International	Total consolidé
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Produits	36 653	10 804	24 835	10 930	(825)	82 397	42 279	21 479	996	14 229	(90)	78 893	161 290
Charges d'exploitation	16 760	10 705	22 131	10 930	(915)	59 611	24 166	21 437	—	14 229	—	59 832	119 443
Profit (perte) du secteur	19 893	99	2 704	—	90	22 786	18 113	42	996	—	(90)	19 061	41 847

¹⁾ Les soldes de l'exercice précédent ont été retraités pour refléter un changement dans la présentation des rabais promotionnels associés aux ventes au détail.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes les 31 août 2020 et 2019

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

(Non audités)

14. Information sectorielle (suite)

Le tableau ci-après présente un sommaire de la performance de chaque secteur géographique et opérationnel pour les neuf mois clos le 31 août 2020.

	CANADA						ÉTATS-UNIS ET INTERNATIONAL						
	Franchisage	Établissements propriétaires	Transformation, distribution et détail	Fonds promotionnel	Inter-sociétés	Total Canada	Franchisage	Établissements propriétaires	Transformation, distribution et détail	Fonds promotionnel	Inter-sociétés	Total États-Unis/International	Total consolidé
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Produits	77 928	14 301	79 402	22 416	(1 218)	192 829	111 808	35 176	3 477	42 223	(1 559)	191 125	383 954
Charges d'exploitation	43 360	14 120	70 693	22 416	(2 765)	147 824	55 273	36 494	13	42 223	(12)	133 991	281 815
Profit (perte) du secteur	34 568	181	8 709	—	1 547	45 005	56 535	(1 318)	3 464	—	(1 547)	57 134	102 139

Le tableau ci-après présente un sommaire de la performance de chaque secteur géographique et opérationnel pour les neuf mois clos le 31 août 2019.

	CANADA						ÉTATS-UNIS ET INTERNATIONAL						
	Franchisage	Établissements propriétaires	Transformation, distribution et détail ¹⁾	Fonds promotionnel	Inter-sociétés	Total Canada	Franchisage	Établissements propriétaires	Transformation, distribution et détail	Fonds promotionnel	Inter-sociétés	Total États-Unis/International	Total consolidé
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Produits	104 440	29 370	65 643	31 613	(1 912)	229 154	99 442	31 996	3 068	30 749	(251)	165 004	394 158
Charges d'exploitation	49 538	30 702	58 093	31 613	(2 163)	167 783	58 727	32 531	—	30 749	—	122 007	289 790
Profit (perte) du secteur	54 902	(1 332)	7 550	—	251	61 371	40 715	(535)	3 068	—	(251)	42 997	104 368

¹⁾ Les soldes de l'exercice précédent ont été retraités pour refléter un changement dans la présentation des rabais promotionnels associés aux ventes au détail.

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes les 31 août 2020 et 2019

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

(Non audités)

15. État consolidé intermédiaire des flux de trésorerie

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

	Trimestre clos les 31 août		Neuf mois clos les 31 août	
	2020	2019	2020	2019
	\$	\$	\$	\$
Débiteurs	402	(5 341)	1 987	(6 482)
Stocks	(326)	332	(2 629)	732
Prêts à recevoir	126	285	1 969	484
Autres actifs	92	(224)	240	233
Charges payées d'avance et dépôts	1 077	(1 285)	1 231	(2 721)
Créditeurs et charges à payer	10 165	2 971	8 190	394
Provisions	(7 147)	681	(9 813)	(3 547)
Passifs au titre de cartes-cadeaux et de programmes de loyauté	(1 783)	(1 921)	3 823	6 192
Produits différés et dépôts	(2 496)	1 302	1 454	3 431
	110	(3 200)	6 452	(1 284)

16. Garanties de contrats de location

La Société a garanti les contrats de location de certains établissements franchisés dans l'éventualité où les franchisés seraient incapables d'honorer leurs engagements locatifs résiduels; la somme maximale que la Société pourrait être tenue de payer aux termes de ces ententes s'élevait à 14 764 \$ au 31 août 2020 (30 novembre 2019 – 15 057 \$). De plus, la Société pourrait être tenue de régler des loyers à pourcentage, des taxes foncières et des frais d'aires communes. Au 31 août 2020, la Société avait engagé 1 796 \$ (30 novembre 2019 – néant) à l'égard de ces garanties.

17. Transactions entre parties liées

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

Rémunération des principaux dirigeants

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

	Trimestre clos les 31 août		Neuf mois clos les 31 août	
	2020	2019	2020	2019
			\$	
Avantages à court terme	620	468	1 930	1 931
Rémunération à base d'actions	223	141	731	464
Jetons de présence des membres du conseil d'administration	19	24	56	60
Rémunération totale des principaux dirigeants	862	633	2 717	2 455

Groupe d'Alimentation MTY inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes les 31 août 2020 et 2019

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

(Non audités)

17. Transactions entre parties liées (suite)

Les principaux dirigeants sont le chef de la direction, les chefs de l'exploitation et le chef de la direction financière 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 conditions 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 président du conseil d'administration, qui contrôle 19,77% des actions en circulation.

La Société verse également des avantages à des personnes liées aux principaux dirigeants susmentionnés. Leur rémunération totale est la suivante :

	Trimestre clos les 31 août		Neuf mois clos les 31 août	
	2020	2019	2020	2019
Avantages à court terme	122	131	\$ 378	362
Rémunération à base d'actions	—	6	8	16
Services consultatifs	—	—	—	38
Rémunération totale des personnes liées aux principaux dirigeants	122	137	386	416

La Société a conclu un accord de services consultatifs en développement des affaires et en gestion avec l'un des partenaires de sa coentreprise. La Société lui a versé des honoraires de 39 \$ au cours du trimestre clos le 31 août 2020 (2019 – néant) et de 114 \$ au cours des neuf mois clos le 31 août 2020 (2019 – néant). Un débiteur de 152 \$ au 31 août 2020 (30 novembre 2019 – néant) est actuellement dû à la Société par son partenaire dans la coentreprise.