

T2 2019

ALIMENTATION COUCHE-TARD INC.

ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS NON AUDITÉS

Périodes de 12 et 24 semaines terminées le 14 octobre 2018



Ces états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités n'ont pas fait l'objet d'une mission d'examen par les auditeurs externes de la société.

ÉTATS DES RÉSULTATS CONSOLIDÉS

(en millions de dollars américains, à l'exception des montants par action, non audités)

Périodes terminées les	12 semaines		24 semaines	
	14 octobre 2018	15 octobre 2017 (ajusté, note 1)	14 octobre 2018	15 octobre 2017 (ajusté, note 1)
	\$	\$	\$	\$
Chiffre d'affaires	14 702,8	12 140,6	29 489,3	21 987,8
Coût des ventes	12 537,2	10 096,9	25 106,6	18 205,3
Marge brute	2 165,6	2 043,7	4 382,7	3 782,5
Frais d'exploitation, de vente et d'administration et frais généraux	1 295,5	1 198,2	2 608,0	2 229,5
Frais de restructuration	4,8	-	6,3	43,2
Perte (gain) sur la cession d'immobilisations et d'autres actifs (note 5)	0,5	(0,8)	0,7	(17,6)
Amortissement et perte de valeur des immobilisations corporelles, goodwill, immobilisations incorporelles et autres actifs (note 6)	222,5	209,3	524,0	379,6
Frais d'exploitation totaux	1 523,3	1 406,7	3 139,0	2 634,7
Bénéfice d'exploitation	642,3	637,0	1 243,7	1 147,8
Quote-part des résultats de coentreprises et d'entreprises associées comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence	5,4	8,3	12,5	16,9
Frais financiers	80,6	75,1	160,0	115,9
Revenus financiers	(3,2)	(2,8)	(5,9)	(4,7)
(Gain) perte de change	(3,7)	17,3	(2,7)	37,6
Frais financiers nets	73,7	89,6	151,4	148,8
Bénéfice avant impôts sur les bénéfices	574,0	555,7	1 104,8	1 015,9
Impôts sur les bénéfices	97,0	122,2	185,2	222,9
Bénéfice net incluant les participations ne donnant pas le contrôle	477,0	433,5	919,6	793,0
(Bénéfice net) perte nette attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	(3,9)	(1,0)	9,1	4,2
Bénéfice net attribuable aux actionnaires de la société	473,1	432,5	928,7	797,2
Bénéfice net par action (note 8)				
De base	0,84	0,76	1,65	1,40
Dilué	0,84	0,76	1,64	1,40
Nombre moyen pondéré d'actions de base (en milliers)	564 258	568 296	564 240	568 374
Nombre moyen pondéré d'actions dilués (en milliers)	565 015	569 183	564 975	569 273
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période (en milliers)	564 308	564 079	564 308	564 079

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

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL CONSOLIDÉS

(en millions de dollars américains, non audités)

Périodes terminées les	12 semaines		24 semaines	
	14 octobre 2018	15 octobre 2017 (ajusté, note 1)	14 octobre 2018	15 octobre 2017 (ajusté, note 1)
	\$	\$	\$	\$
Bénéfice net incluant les participations ne donnant pas le contrôle	477,0	433,5	919,6	793,0
Autres éléments du résultat global				
Éléments qui peuvent être reclassés subséquentement aux résultats				
Conversion de devises				
Variation des redressements cumulés de conversion des devises ⁽¹⁾	(10,9)	87,2	(93,8)	184,2
Variation de la juste valeur et des intérêts nets sur des swaps de taux d'intérêt multidevises désignés comme éléments de couverture de l'investissement net de la société dans certaines de ses opérations étrangères ⁽²⁾	21,6	(2,6)	(21,3)	104,5
Éléments de couverture de flux de trésorerie				
Variation de la juste valeur d'instruments financiers ⁽²⁾	(0,3)	0,1	0,4	(7,0)
Reclassement aux résultats de la perte (du gain) réalisé(e) sur des instruments financiers ⁽²⁾	0,3	-	1,1	(0,1)
Placement disponible à la vente				
Variation de la juste valeur d'un placement disponible à la vente ⁽²⁾	-	4,5	-	1,1
Gain réalisé sur un placement disponible à la vente reclassé aux résultats ⁽²⁾	-	-	-	(8,8)
Éléments qui ne seront jamais reclassés aux résultats				
Perte actuarielle nette ⁽³⁾	0,3	-	(7,0)	-
Autres éléments du résultat global	11,0	89,2	(120,6)	273,9
Résultat global incluant les participations ne donnant pas le contrôle	488,0	522,7	799,0	1 066,9
Résultat global attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	(3,9)	(1,0)	9,1	4,2
Résultat global attribuable aux actionnaires de la société	484,1	521,7	808,1	1 071,1

- (1) Pour les périodes de 12 et 24 semaines terminées le 14 octobre 2018, ces montants incluent un gain de 90,8 \$ (déduction faite d'impôts sur les bénéfices de 13,9 \$) et une perte de 21,7 \$ (déduction faite d'impôts sur les bénéfices de 3,3 \$), respectivement. Pour les périodes de 12 et 24 semaines terminées le 15 octobre 2017, ces montants incluent un gain de 132,2 \$ (déduction faite d'impôts sur les bénéfices de 20,9 \$) et de 204,9 \$ (déduction faite d'impôts sur les bénéfices de 32,4 \$), respectivement. Ces pertes et gains découlent de la conversion des dettes à long terme libellées en devises étrangères.
- (2) Pour les périodes de 12 et 24 semaines terminées le 14 octobre 2018, ces montants sont présentés déduction faite d'impôts sur les bénéfices de 4,9 \$. Pour les périodes de 12 et 24 semaines terminées le 15 octobre 2017, ces montants sont présentés déduction faite d'impôts sur les bénéfices de 0,2 \$ et de 0,1 \$, respectivement.
- (3) Pour les périodes de 12 et 24 semaines terminées le 14 octobre 2018, ces montants sont présentés déduction faite d'impôts sur les bénéfices de 0,2 \$ et de 2,3 \$, respectivement (néant pour les périodes de 12 et 24 semaines terminées le 15 octobre 2017).

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

ÉTATS DE LA VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS

(en millions de dollars américains, non audités)

14 octobre 2018

(ajusté, note 1)

Période de 24 semaines terminée le

	Attribuable aux actionnaires de la société						
	Capital- actions	Surplus d'apport	Bénéfices non répartis	Cumul des autres éléments du résultat global (note 9)	Total	Participations ne donnant pas le contrôle	Capitaux propres
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au début de la période	704,0	17,7	7 405,0	(566,3)	7 560,4	327,0	7 887,4
Adoption d'IFRS 15 (note 2)			(4,1)		(4,1)	-	(4,1)
Solde ajusté au début de la période	704,0	17,7	7 400,9	(566,3)	7 556,3	327,0	7 883,3
Résultat global :							
Bénéfice (perte) net(te)			928,7		928,7	(9,1)	919,6
Autres éléments du résultat global				(120,6)	(120,6)	-	(120,6)
Résultat global					808,1	(9,1)	799,0
Dividendes déclarés			(86,5)		(86,5)		(86,5)
Distributions aux participations ne donnant pas le contrôle						(28,1)	(28,1)
Dépense de rémunération à base d'options d'achat d'actions		1,8			1,8		1,8
Levée d'options d'achat d'actions	0,6	(0,5)			0,1		0,1
Solde à la fin de la période	704,6	19,0	8 243,1	(686,9)	8 279,8	289,8	8 569,6

15 octobre 2017

(ajusté, note 1)

Période de 24 semaines terminée le

	Attribuable aux actionnaires de la société						
	Capital- actions	Surplus d'apport	Bénéfices non répartis	Cumul des autres éléments du résultat global (note 9)	Total	Participations ne donnant pas le contrôle	Capitaux propres
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au début de la période	708,7	15,7	6 083,5	(798,3)	6 009,6	-	6 009,6
Acquisition du contrôle de CAPL						370,6	370,6
Résultat global :							
Bénéfice (perte) net(te)			797,2		797,2	(4,2)	793,0
Autres éléments du résultat global				273,9	273,9	-	273,9
Résultat global					1 071,1	(4,2)	1 066,9
Dividendes déclarés			(82,5)		(82,5)		(82,5)
Distributions aux participations ne donnant pas le contrôle						(16,8)	(16,8)
Dépense de rémunération à base d'options d'achat d'actions		1,1			1,1		1,1
Rachat et annulation d'actions	(6,4)		(187,9)		(194,3)		(194,3)
Solde à la fin de la période	702,3	16,8	6 610,3	(524,4)	6 805,0	349,6	7 154,6

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

ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉS

(en millions de dollars américains, non audités)

Périodes terminées les	12 semaines		24 semaines	
	14 octobre 2018	15 octobre 2017 (ajusté, note 1)	14 octobre 2018	15 octobre 2017 (ajusté, note 1)
	\$	\$	\$	\$
Activités d'exploitation				
Bénéfice net incluant les participations ne donnant pas le contrôle	477,0	433,5	919,6	793,0
Ajustements afin de concilier le bénéfice net incluant les participations ne donnant pas le contrôle avec les rentrées de fonds nettes liées aux activités d'exploitation				
Amortissement et perte de valeur des immobilisations corporelles, goodwill, immobilisations incorporelles et autres actifs, et amortissement des frais de financement, déduction faite de l'amortissement des crédits reportés (note 6)	215,8	202,7	514,8	368,6
Crédits reportés	12,3	19,5	18,1	26,9
Impôts différés	56,5	37,0	42,1	21,7
Quote-part des résultats de coentreprises et d'entreprises associées comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence, déduction faite des dividendes reçus	2,6	(1,8)	(0,1)	(6,3)
Perte (gain) sur la cession d'immobilisations et d'autres actifs (note 5)	0,5	(0,8)	0,7	(8,8)
Gain réalisé sur un placement disponible à la vente reclassé aux résultats	-	-	-	(8,8)
Autres	5,2	(52,4)	8,2	(7,7)
Variations du fonds de roulement hors caisse	(102,2)	(166,4)	(121,2)	(185,8)
Rentrées de fonds nettes liées aux activités d'exploitation	667,7	471,3	1 382,2	992,8
Activités d'investissement				
Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles et d'autres actifs	(206,4)	(229,9)	(408,4)	(412,4)
Produits de la cession d'immobilisations corporelles et d'autres actifs (note 5)	26,7	40,2	80,9	68,3
Trésorerie soumise à restrictions	16,0	(18,3)	10,5	(14,2)
Acquisitions d'entreprises (note 3)	(4,7)	(4,3)	(4,7)	(3 578,9)
Produits tirés de la cession d'actifs de CST détenus en vue de la vente	-	143,0	-	895,5
Dépôt pour acquisition d'entreprise	-	(2,8)	-	(2,8)
Produits tirés de la vente d'un placement disponible à la vente	-	-	-	91,6
Sorties de fonds nettes liées aux activités d'investissement	(168,4)	(72,1)	(321,7)	(2 952,9)
Activités de financement				
Diminution nette du crédit d'exploitation D à terme renouvelable non garanti (note 7)	(504,0)	(1 059,2)	(962,8)	(694,5)
Dividendes versés en trésorerie	(86,5)	(82,5)	(86,5)	(82,5)
(Diminution) augmentation nette des autres dettes (note 7)	(15,4)	51,7	(23,7)	41,2
Distributions de CAPL versées aux participations ne donnant pas le contrôle (note 4)	(14,1)	(16,8)	(28,1)	(16,8)
(Diminution) augmentation nette de la facilité de crédit renouvelable garantie de premier rang de CAPL (note 7)	(0,5)	(15,0)	4,6	(15,0)
Levée d'options d'achat d'actions	0,1	-	0,1	-
Règlements d'instruments financiers dérivés	-	0,5	3,0	(20,7)
Émission de billets de premier rang non garantis, déduction faite des frais de financement	-	3 041,6	-	3 041,6
(Diminution) augmentation nette de la facilité d'acquisition, déduction faite des frais de financement (note 7)	-	(1 780,8)	-	1 168,7
Remboursement d'emprunts pris en charge à l'acquisition de CST	-	(577,1)	-	(1 075,9)
(Sorties) rentrées de fonds nettes liées aux activités de financement	(620,4)	(437,6)	(1 093,4)	2 346,1
Effet des fluctuations du taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	2,4	(0,8)	(12,6)	(28,8)
(Diminution) augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(118,7)	(39,2)	(45,5)	357,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	739,4	1 034,0	666,2	637,6
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	620,7	994,8	620,7	994,8
Informations supplémentaires :				
Intérêts versés	74,4	41,6	159,1	99,2
Intérêts et dividendes reçus	18,3	9,3	23,7	16,8
Impôts sur les bénéfices versés	57,4	60,3	106,8	102,8
Composantes de la trésorerie et des équivalents de trésorerie :				
Encaisse et dépôts à vue			484,1	536,0
Placements liquides			136,6	458,8
			620,7	994,8

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

BILANS CONSOLIDÉS

(en millions de dollars américains, non audités)

	Au 14 octobre 2018	Au 29 avril 2018 (ajusté, note 1)
	\$	\$
Actif		
Actif à court terme		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	620,7	666,2
Trésorerie soumise à restrictions	9,1	19,6
Débiteurs	2 212,6	2 006,4
Stocks	1 432,6	1 369,0
Frais payés d'avance	76,8	106,5
Actifs détenus en vue de la vente (note 5)	77,6	73,8
Autres actifs financiers à court terme	0,4	1,8
Impôts sur les bénéfices à recevoir	50,0	233,8
	4 479,8	4 477,1
Immobilisations corporelles	11 116,0	11 279,4
Goodwill (note 6)	5 744,5	5 845,8
Immobilisations incorporelles	993,5	1 054,4
Autres actifs	303,7	303,1
Participation dans des coentreprises et des entreprises associées	139,0	139,4
Impôts différés	58,6	57,5
	22 835,1	23 156,7
Passif		
Passif à court terme		
Créditeurs et charges à payer	3 846,2	3 809,2
Provisions à court terme	163,8	179,4
Passifs liés aux actifs détenus en vue de la vente (note 5)	50,0	5,8
Impôts sur les bénéfices à payer	68,3	147,1
Portion à court terme de la dette à long terme (note 7)	44,0	44,5
	4 172,3	4 186,0
Dette à long terme (note 7)	7 856,1	8 862,2
Provisions à long terme	616,3	610,7
Passif au titre des prestations constituées	99,6	100,0
Autres passifs financiers à long terme	198,7	173,5
Impôts sur les bénéfices à payer	-	58,9
Crédits reportés et autres éléments de passif	356,7	351,3
Impôts différés	965,8	926,7
	14 265,5	15 269,3
Capitaux propres		
Capital-actions (note 10)	704,6	704,0
Surplus d'apport	19,0	17,7
Bénéfices non répartis	8 243,1	7 405,0
Cumul des autres éléments du résultat global (note 9)	(686,9)	(566,3)
Capitaux propres attribuables aux actionnaires de la société	8 279,8	7 560,4
Participations ne donnant pas le contrôle (note 4)	289,8	327,0
	8 569,6	7 887,4
	22 835,1	23 156,7

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

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS NON AUDITÉS

(en millions de dollars américains sauf indication contraire, à l'exception des montants par action)

1. PRÉSENTATION DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

Les états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités (les « états financiers intermédiaires ») ont été préparés par la société conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS »), telles que publiées par l'International Accounting Standards Board (« IASB ») applicables à la préparation d'états financiers intermédiaires, notamment la norme comptable internationale (« IAS ») 34, *Information financière intermédiaire*.

La préparation de ces états financiers intermédiaires repose sur des conventions et méthodes comptables qui concordent avec celles qui ont été employées dans la préparation des états financiers consolidés annuels audités de l'exercice terminé le 29 avril 2018, excepté les nouvelles conventions comptables décrites à la note 2. Les états financiers intermédiaires ne comprennent pas toute l'information exigée pour les états financiers complets et devraient être lus conjointement avec les états financiers consolidés annuels audités et les notes complémentaires figurant dans le rapport annuel 2018 de la société. Les résultats d'exploitation pour les périodes intermédiaires présentées ne reflètent pas nécessairement les résultats attendus de l'exercice entier. Les activités de la société ont un caractère saisonnier. La période d'activité la plus importante se situe au premier semestre de chaque exercice, lequel inclut les ventes de la saison estivale.

Les états financiers intermédiaires de la société ont été approuvés le 27 novembre 2018 par le conseil d'administration.

Chiffres correspondants

Au cours des périodes de 12 et de 24 semaines terminées le 14 octobre 2018, la société a apporté des ajustements et a finalisé son appréciation de la juste valeur des actifs acquis et des passifs pris en charge de par l'acquisition de Holiday Stationstores, LLC (note 3). En conséquence, des modifications ont été apportées aux postes suivants du bilan consolidé au 29 avril 2018 : Immobilisations corporelles a augmenté de 190,8 \$ (net d'une charge d'amortissement de 2,1 \$), Immobilisations incorporelles a augmenté de 13,7 \$ (net d'une charge d'amortissement de 2,1 \$), Participation dans des coentreprises et des entreprises associées a augmenté de 16,1 \$, Crédoeurs et charges à payer a diminué de 3,6 \$, Portion à court terme de la dette à long terme a augmenté de 1,6 \$, Dette à long terme a augmenté de 18,2 \$, Provisions à long terme a augmenté de 0,3 \$, Crédits reportés et autres éléments de passif a augmenté de 3,8 \$ et Impôts différés a diminué de 1,2 \$. Conséquemment, le goodwill a diminué de 204,5 \$. Ces modifications ont fait augmenter le poste Amortissement et perte de valeur des immobilisations corporelles, goodwill, immobilisations incorporelles et autres actifs de 4,2 \$ et diminuer l'impôt sur les bénéfices de 1,2 \$ à l'état des résultats consolidés pour l'exercice terminé le 29 avril 2018 et sont reflétées aux bénéfices non répartis aux bilans consolidés.

Au cours des périodes de 12 et 24 semaines terminées le 14 octobre 2018, la société a apporté des ajustements et a finalisé son appréciation de la juste valeur des actifs acquis et des passifs pris en charge de par l'acquisition de Jet Pep, Inc. En conséquence, des modifications ont été apportées aux postes suivants du bilan consolidé au 29 avril 2018 : Immobilisations incorporelles a augmenté de 6,4 \$ et le goodwill a diminué de 6,4 \$.

Tel que décrit dans le rapport annuel 2018 de la société, des ajustements ont été apportés aux périodes de 12 et 24 semaines terminées le 15 octobre 2017 dans le cadre de la finalisation de l'appréciation de la juste valeur des actifs acquis et des passifs pris en charge de par l'acquisition de CST Brands Inc. (« CST ») et de CrossAmerica Partners LP (« CAPL »).

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS NON AUDITÉS

(en millions de dollars américains sauf indication contraire, à l'exception des montants par action)

2. CONVENTIONS COMPTABLES

Nouvelles conventions comptables adoptées durant l'exercice en cours

Instruments financiers

Depuis le 30 avril 2018, la société a adopté IFRS 9, *Instruments financiers*, qui inclue trois exigences pour la comptabilisation et l'évaluation, la perte de valeur et la comptabilité de couverture. Ces exigences ont été appliquées comme suit :

La première exigence, qui concerne la comptabilisation et l'évaluation, a été appliquée rétrospectivement sans retraitement des chiffres correspondants et requiert un nouveau classement des actifs et passifs financiers selon IFRS 9. Les instruments financiers de la société sont comptabilisés comme suit selon IFRS 9, par rapport à la convention précédente de la société conforme à IAS 39 :

Instrument financier	Classement – IAS 39	Classement – IFRS 9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	Prêts et créances	Coût amorti
Trésorerie soumise à restrictions	Prêts et créances	Coût amorti
Débiteurs	Prêts et créances	Coût amorti
Placements	Actifs financiers disponibles à la vente	Juste valeur par le biais du résultat net (sauf si la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global est retenue)
Instruments financiers dérivés	Actifs ou passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	Juste valeur par le biais du résultat net
Instruments financiers dérivés désignés à titre de couverture	Instruments de couverture efficaces	Juste valeur par le biais du résultat net assujettie aux exigences de la comptabilité de couverture
Découvert bancaire et dette à long terme	Autres passifs financiers	Coût amorti
Créditeurs et charges à payer	Autres passifs financiers	Coût amorti

Puisque IFRS 9 conserve en grande partie les exigences d'IAS 39, cette section n'a eu aucune incidence importante sur les états financiers intermédiaires de la société.

La deuxième exigence, qui a trait à la perte de valeur, a été appliquée rétrospectivement et remplace le modèle reposant sur « les pertes subies » d'IAS 39 par un modèle fondé sur les « pertes de crédit attendues ». Le nouveau modèle de perte de valeur s'applique aux actifs financiers évalués au coût amorti et aux instruments de dettes évalués à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global. Cette exigence n'a eu aucune incidence importante sur les états financiers intermédiaires de la société.

La troisième exigence, qui concerne la comptabilité de couverture, oblige la société à veiller à ce que les relations de comptabilité de couverture soient en ligne avec ses objectifs et à ses stratégies en matière de gestion du risque et à appliquer une approche plus qualitative et prospective dans l'évaluation de l'efficacité de sa couverture. La société a choisi de ne pas adopter cette exigence et, tel que permis par IFRS 9, de continuer à appliquer les exigences de comptabilité de couverture d'IAS 39 pour les périodes de 12 et 24 semaines terminées le 14 octobre 2018.

Produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des clients

Depuis le 30 avril 2018, la société a adopté IFRS 15, *Produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des clients* de façon rétrospective sans retraitement des chiffres correspondants. La société a analysé l'incidence de cette norme en comparant les conventions comptables actuelles aux nouvelles directives et a relevé les différences découlant de l'application des nouvelles exigences à l'égard de ses différentes sources de revenus. Aux termes des conventions comptables précédentes, la société constatait les frais de franchise initiaux lorsqu'elle avait fourni l'essentiel des services initiaux prévus par le contrat de franchise, lorsqu'aucune condition importante non remplie n'était susceptible d'affecter la création de la franchise et lorsqu'elle n'avait plus ni l'obligation ni l'intention de rembourser des fonds reçus, soit généralement à l'ouverture du magasin franchisé. Conformément à la nouvelle convention comptable, la société constate une portion des frais de franchise initiaux à l'ouverture du magasin franchisé et reporte les revenus restants sur la durée estimée du contrat de franchise en question. En conséquence, la société a constaté un ajustement sur les revenus tirés des frais de franchise initiaux de 4,1 \$ (déduction faite d'impôts sur les bénéfices de 1,3 \$) aux bénéfices non répartis, et a compensé l'ajustement aux postes Crédits reportés et autres éléments de passif, Créditeurs et charges à payer, et Impôts sur les bénéfices à payer.

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS NON AUDITÉS

(en millions de dollars américains sauf indication contraire, à l'exception des montants par action)

Classement et évaluation des transactions dont le paiement est fondé sur des actions

Depuis le 30 avril 2018, la société applique les modifications à IFRS 2, *Paiement fondé sur des actions*, qui précise comment comptabiliser certains types de transactions dont le paiement est fondé sur des actions, comme l'incidence des conditions d'acquisition de droits et des conditions accessoires à l'acquisition de droits sur l'évaluation des paiements fondés sur des actions qui sont réglés en trésorerie. Ces modifications ont été appliquées de façon prospective et n'ont pas eu d'incidence importante sur les états financiers intermédiaires de la société.

Nouvelles conventions comptables publiées récemment mais non encore appliquées

Contrats de location

En janvier 2016, l'IASB a publié IFRS 16, *Contrats de location*, qui remplacera IAS 17, *Contrats de location*. La nouvelle norme s'appliquera aux exercices de la société ouverts à compter du 29 avril 2019, et son adoption anticipée est permise. La nouvelle norme exige que le preneur comptabilise une obligation locative correspondant aux paiements locatifs futurs et un actif lié au droit d'utilisation relativement à la plupart des contrats de location, et les inscrive au bilan, sauf en ce qui concerne les contrats de location qui répondent à des critères d'exception limités.

Puisque la société est assujettie à d'importantes obligations contractuelles comptabilisées comme des contrats de location simple conformément à IAS 17, la société prévoit que l'adoption d'IFRS 16 donnera lieu à une hausse significative des actifs et des passifs et à des changements significatifs touchant la présentation des charges associées aux contrats de location, et, dans une moindre mesure, le moment de la comptabilisation.

Le tableau suivant présente les principaux éléments qui seront touchés par l'adoption d'IFRS 16 :

Aspects de la société touchés	Analyse	Incidence
Présentation de l'information financière	L'analyse vise à déterminer les contrats qui entreront dans le champ d'application de la nouvelle norme ainsi que les options offertes par celle-ci, telles que l'adoption anticipée, les deux exemptions de comptabilisation et d'évaluation et la nécessité de l'appliquer de manière rétrospective intégrale aux termes d'IAS 8 ou de façon rétrospective sans retraitement des chiffres correspondants.	La société analyse actuellement l'incidence complète de l'adoption d'IFRS 16 sur ses bilans consolidés et ses états des résultats consolidés et du résultat global consolidés. Au 14 octobre 2018, la société prévoit adopter IFRS 16 pour l'exercice débutant le 29 avril 2019 de façon rétrospective sans retraitement des chiffres correspondants et d'évaluer l'actif au titre du droit d'utilisation pour la majeure partie de ses contrats de location au montant de l'obligation locative, ajusté du montant des loyers payés d'avance ou à payer relativement à chacun des contrats. La société prévoit aussi employer les exemptions pour les contrats de location à court terme et les contrats de location pour lesquels l'actif sous-jacent est de faible valeur.
Systèmes informatiques	La société analyse présentement la nécessité d'apporter des changements à ses systèmes informatiques afin d'optimiser la gestion de plus de 9 000 contrats de location qui entreront dans le champ d'application de la nouvelle norme.	La société a évalué différentes solutions informatiques aux fins de la comptabilisation et de l'évaluation éventuelles des contrats de location qui entrent dans le champ d'application. Une solution informatique a été choisie et est en cours de mise en œuvre.
Contrôles internes	La société réalisera une analyse des changements à apporter à l'environnement de contrôle par suite de l'adoption d'IFRS 16.	La société évalue présentement l'incidence d'IFRS 16 sur son environnement de contrôle.
Parties prenantes	La société réalisera une analyse de l'incidence sur la communication de l'information à ses parties prenantes par suite de l'adoption d'IFRS 16.	La société a commencé à discuter de l'incidence d'IFRS 16 sur ses parties prenantes internes et externes.

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS NON AUDITÉS

(en millions de dollars américains sauf indication contraire, à l'exception des montants par action)

3. ACQUISITIONS D'ENTREPRISES

Acquisition de Holiday Stationstores, LLC

Le 22 décembre 2017, la société a acquis la totalité de la participation de Holiday Stationstores, LLC et de certaines sociétés affiliées (« Holiday »). Au cours des périodes de 12 et 24 semaines terminées le 14 octobre 2018, la société a terminé son appréciation de la juste valeur des actifs acquis, des passifs pris en charge et du goodwill. Le tableau qui suit présente l'appréciation préliminaire de la juste valeur des actifs acquis et des passifs pris en charge dans le cadre de l'acquisition de Holiday telle qu'elle est présentée dans les états financiers consolidés annuels 2018 de la société, et les ajustements finaux effectués afin de modifier cette appréciation :

	Appréciation préliminaire au 29 avril 2018	Ajustements	Appréciation finale
	\$		
Actif			
Actif à court terme			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	13,6	-	13,6
Débiteurs ^(a)	64,3	-	64,3
Stocks	69,5	-	69,5
Frais payés d'avance	4,2	-	4,2
	151,6	-	151,6
Immobilisations corporelles	459,2	192,9	652,1
Immobilisations incorporelles identifiables	60,8	15,8	76,6
Autres actifs	15,4	-	15,4
Participation dans des coentreprises et des entreprises associées	2,9	16,1	19,0
	689,9	224,8	914,7
Passif			
Passif à court terme			
Créditeurs et charges à payer	194,9	(3,6)	191,3
Provisions à court terme	5,0	-	5,0
Portion à court terme de la dette à long terme	0,5	1,6	2,1
	200,4	(2,0)	198,4
Dette à long terme	2,7	18,2	20,9
Provisions à long terme	23,5	0,3	23,8
Crédits reportés et autres éléments de passif	1,0	3,8	4,8
	227,6	20,3	247,9
Actif net identifiable	462,3	204,5	666,8
Goodwill	1 195,9	(204,5)	991,4
Contrepartie totale	1 658,2	-	1 658,2

(a) La juste valeur des débiteurs acquis représente le montant contractuel brut à recevoir de 65,3 \$, déduction faite d'un montant non recouvrable estimé à 1,0 \$.

Tout le goodwill relatif à cette transaction était déductible aux fins fiscales.

Cette acquisition a généré un goodwill dû principalement à la présence importante de Holiday dans le Midwest des États-Unis ainsi qu'à la haute rentabilité de son réseau de magasins.

Autres acquisitions

Au cours de la période de 24 semaines terminée le 14 octobre 2018, la société a fait l'acquisition de deux magasins corporatifs par l'entremise de transactions distinctes. La société est propriétaire du terrain et de la bâtisse pour un site et loue ces actifs pour l'autre site. Ces transactions ont été effectuées pour une contrepartie totale de 4,7 \$ financée à même les liquidités disponibles et les facilités de crédit existantes et ont généré du goodwill pour un montant de 0,6 \$.

Des frais d'acquisition de 1,2 \$ ont été comptabilisés au poste des frais d'exploitation, de vente et d'administration et frais généraux relativement à ces acquisitions et à d'autres acquisitions non réalisées et en cours pour la période de 24 semaines terminée le 14 octobre 2018.

4. CROSSAMERICA PARTNERS LP

Au 14 octobre 2018, la société détient 100 % des titres de participation de l'unique membre du commandité, 100 % de ses droits de distribution incitatifs et 21,73 % des parts ordinaires en circulation de CAPL.

Les périodes comptables de CAPL ne coïncident pas avec celles de la société. Les états des résultats consolidés, du résultat global consolidés, de la variation des capitaux propres consolidés et des flux de trésorerie consolidés pour la période de 24 semaines terminée le 14 octobre 2018 comprennent ceux de CAPL pour la période du 1^{er} avril 2018 au 30 septembre 2018,

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS NON AUDITÉS

(en millions de dollars américains sauf indication contraire, à l'exception des montants par action)

ajustés pour tenir compte des transactions importantes, le cas échéant. Le bilan consolidé au 14 octobre 2018 comprend le bilan de CAPL au 30 septembre 2018, ajusté en fonction des transactions importantes, le cas échéant.

Le tableau ci-dessous résume les résultats d'exploitation et certaines données financières de CAPL depuis le 1^{er} avril 2018 qui sont compris dans les présents états financiers intermédiaires:

	1 ^{er} avril 2018 au 30 septembre 2018	28 juin 2017 au 30 septembre 2017
États des résultats pour la période du⁽¹⁾		
Chiffre d'affaires	\$ 1 348,1	\$ 562,6
Marge brute	96,5	47,5
Frais d'exploitation totaux (excluant l'amortissement et perte de valeur des immobilisations corporelles, goodwill, immobilisations incorporelles et autres actifs)	45,6	28,5
Amortissement et perte de valeur des immobilisations corporelles, goodwill, immobilisations incorporelles et autres actifs (note 6)	106,5	18,1
Frais financiers nets	14,1	6,2
Perte avant impôts sur les bénéfices	(69,7)	(5,3)
(Recouvrement) dépense d'impôt sur les bénéfices	(3,0)	1,0
Perte nette	(66,7)	(6,3)
États des flux de trésorerie pour la période du⁽¹⁾		
Rentrées de fonds nettes liées aux activités d'exploitation	\$ 42,2	\$ 6,4
(Sorties) rentrées de fonds nettes liées aux activités d'investissement	(4,4)	18,6
Sorties de fonds nettes liées aux activités de financement, y compris 28,1 \$ pour des distributions aux participations ne donnant pas le contrôle	(35,7)	(31,9)
Bilans au⁽¹⁾	30 septembre 2018	31 mars 2018
Trésorerie et équivalents de trésorerie	\$ 3,7	\$ 1,7
Actif à court terme (excluant la trésorerie et les équivalents de trésorerie)	57,3	68,0
Actif à long terme	1 126,6	1 224,9
Passif à court terme	66,8	64,9
Passif à long terme	661,5	665,2

(1) Ajusté en fonction des transactions importantes, le cas échéant

5. CESSION D'ACTIVITÉS ET D'AUTRES ACTIFS

Statoil Fuel & Retail Marine AS

Le 27 novembre 2017, la société a conclu une entente pour la vente de 100 % de ses actions de Statoil Fuel & Retail Marine AS à St1 Norge AS. La transaction est assujettie aux approbations réglementaires et aux conditions de clôture usuelles et devrait se clôturer au cours de l'exercice 2019.

Par conséquent, au 14 octobre 2018, les critères de sa classification à titre d'actifs détenus en vue de la vente avaient été atteints. La contribution des activités de vente de carburant pour le secteur maritime de la société à chacun des postes de ses bilans consolidés a été regroupée aux postes « Actifs détenus en vue de la vente » et « Passifs liés aux actifs détenus en vue de la vente ».

Cession de sites de commerce de détail

Le 3 juillet 2018, la société a vendu à Irving Oil Ltd. 13 sites dans les provinces canadiennes de l'Atlantique pour une contrepartie en espèces d'environ 30,0 \$. La transaction a généré un gain de 4,5 \$. Ces magasins, qui continueront d'être exploités par la société, avaient précédemment été acquis par le biais de l'acquisition de CST.

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS NON AUDITÉS

(en millions de dollars américains sauf indication contraire, à l'exception des montants par action)

6. GOODWILL

	Au 14 octobre 2018	Au 29 avril 2018 (ajusté, note 1)
Coût au début de l'exercice	\$ 5 845,8	\$ 2 370,2
Perte de valeur relative au goodwill de CAPL	(55,0)	-
Cession de sites (note 5)	(18,6)	-
Acquisitions d'entreprises (note 3)	0,6	3 394,7
Reclassements à titre d'actifs détenus en vue de la vente	-	(4,4)
Effet des fluctuations du taux de change	(28,3)	85,3
Coût à la fin de la période	5 744,5	5 845,8

Au cours de la période de 12 semaines terminée le 22 juillet 2018, la société a procédé à son test de dépréciation annuel du goodwill. En raison de la diminution de la capitalisation boursière de l'unité génératrice de trésorerie (« UGT ») CAPL, qui est entièrement incluse dans la zone géographique des États-Unis, ainsi que de la diminution de la juste valeur des droits de distribution incitatifs (note 4), une perte de valeur sur le goodwill a été enregistrée au poste Amortissement et perte de valeur des immobilisations corporelles, goodwill, immobilisations incorporelles et autres actifs à l'état des résultats consolidé pour les périodes de 12 et 24 semaines terminées le 14 octobre 2018 pour une valeur de néant et 55,0 \$, respectivement.

Au moment où le test de dépréciation du goodwill a été effectué, la valeur recouvrable de l'ensemble de l'UGT de CAPL s'établissait à 157,3 \$ et la perte de valeur enregistrée a réduit à 73,2 \$ la valeur comptable du goodwill lié à l'UGT CAPL. Cette valeur recouvrable de l'UGT CAPL a été déterminée sur la base de la juste valeur diminuée des coûts de sortie, qui inclut la participation de la société dans la capitalisation boursière de CAPL (niveau 1) ainsi que la valeur actualisée des flux de trésorerie de ses droits de distribution incitatifs (niveau 3), ce qui est en ligne avec les méthodes utilisées durant l'exercice 2018.

La juste valeur diminuée des coûts de sortie de la participation de la société dans la capitalisation boursière de CAPL a été déterminée en utilisant les données observables suivantes :

Valeur de clôture des parts ordinaires au 23 juillet 2018	17,41 \$
Nombre de parts ordinaires en circulation au 22 juillet 2018	34 433 574
% de détention par la société des parts ordinaires de CAPL au 22 juillet 2018	21,74 %

Toutes les autres hypothèses étant égales par ailleurs, chaque tranche de 1,00 \$ de diminution dans la valeur des parts ordinaires de CAPL aurait entraîné une augmentation de 7,5 \$ sur la perte de valeur enregistrée.

La juste valeur diminuée des coûts de sortie des droits de distribution incitatifs a été déterminée en utilisant la valeur actualisée des flux de trésorerie futurs basés sur le plan stratégique de CAPL qui a été élaboré par sa direction et qui est fondé sur l'expérience passée. Les hypothèses clés qui suivent ont été utilisées pour déterminer la valeur recouvrable des droits de distribution incitatifs et aucun changement n'a été apporté à la technique d'évaluation utilisée :

Ratio annuel de Flux de trésorerie distribuables/Distributions totales ^(a)	1,1 X à 1,2 X
Ratio de financement Dette/Capitaux propres lié aux acquisitions d'entreprises ^(b)	57/43
Taux d'actualisation ^(c)	12,50 %
Période de projection des flux de trésorerie	4 ans

(a) Ratio annuel de Flux de trésorerie distribuables/Distributions totales

Basé sur l'expérience passée ainsi que les attentes de la direction pour le futur. Toutes les autres hypothèses étant égales par ailleurs, une augmentation de 0,01 X pour chacune des années aurait augmenté de 1,8 \$ la perte de valeur enregistrée.

(b) Ratio de financement Dette/Capitaux propres lié aux acquisitions d'entreprises

Basé sur l'expérience passée ainsi que les attentes de la direction pour le futur. Toutes les autres hypothèses étant égales par ailleurs, une diminution de 5,00 % dans le financement par émission de Dette (augmentation de 5,00 % dans le financement par émission de Capitaux propres) aurait augmenté de 2,0 \$ la perte de valeur enregistrée.

(c) Taux d'actualisation

Le taux d'actualisation utilisé reflète les risques spécifiques relatifs à l'UGT CAPL ainsi qu'à sa zone géographique. Toutes les autres hypothèses étant égales par ailleurs, une augmentation de 1,00 % du taux d'actualisation aurait augmenté de 2,4 \$ la perte de valeur enregistrée.

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS NON AUDITÉS

(en millions de dollars américains sauf indication contraire, à l'exception des montants par action)

Taux de croissance annuel du Bénéfice avant impôts, intérêts et amortissements (« BAIIA ») de CAPL, qui ne constitue pas une mesure de la performance reconnue selon les IFRS

En plus des hypothèses clés ci-dessus, en établissant la valeur actualisée des flux de trésorerie futurs des droits de distribution incitatifs, la société a considéré un taux de croissance annuel du BAIIA de CAPL qui a été déterminé en prenant en considération la croissance organique, la croissance générée par les acquisitions d'entreprises ainsi que des synergies.

7. DETTE À LONG TERME

	Au 14 octobre 2018	Au 29 avril 2018 (ajusté, note 1)
	\$	\$
Billets de premier rang non garantis, libellés en dollars américains	3 374,9	3 373,6
Billets de premier rang non garantis, libellés en dollars canadiens	1 839,9	1 857,3
Billets de premier rang non garantis, libellés en euros, échéant en mai 2026	863,8	900,7
Facilité de crédit renouvelable garantie de premier rang libellée en dollars américains de CAPL, sans recours contre la société, échéant en avril 2020 ^(a)	514,9	509,5
Crédit d'exploitation D à terme renouvelable non garanti en dollars américains, échéant en décembre 2023 ^(b)	434,6	1 397,4
Facilité d'acquisition, échéant en juin 2020 ^(c)	412,4	412,1
Billets de premier rang non garantis, libellés en couronnes norvégiennes, échéant en février 2026	82,1	83,9
Obligations relatives à des immeubles et à des équipements loués en vertu de contrats de location-financement, remboursables à différentes dates, et autres dettes	377,5	372,2
	7 900,1	8 906,7
Portion à court terme de la dette à long terme	44,0	44,5
	7 856,1	8 862,2

(a) Facilité de crédit renouvelable garantie de premier rang libellée en dollars américains de CAPL, sans recours contre la société

Au 14 octobre 2018, le taux d'intérêt effectif était de 4,660 % et CAPL était en conformité avec les clauses restrictives et les ratios imposés par la convention de crédit.

(b) Crédit d'exploitation D à terme renouvelable non garanti

Au 14 octobre 2018, le taux d'intérêt effectif moyen pondéré était de 3,531 % et la société était en conformité avec les clauses restrictives et les ratios imposés par la convention de crédit. En novembre 2018, subséquemment à la fin du deuxième trimestre de l'exercice 2019, la société a amendé son crédit d'exploitation D pour en prolonger l'échéance jusqu'en décembre 2023. Toutes les autres conditions liées à cette convention de crédit demeurent inchangées.

(c) Facilité d'acquisition

Au 14 octobre 2018, le taux d'intérêt effectif était de 3,546 % et la société était en conformité avec les clauses restrictives et les ratios imposés par la convention de crédit.

Crédit d'exploitation F à terme renouvelable non garanti

Au cours de la période de 12 semaines terminée le 14 octobre 2018, la société a annulé son crédit d'exploitation F à terme renouvelable non garanti non utilisé.

8. BÉNÉFICE NET PAR ACTION

Le tableau suivant présente les informations sur le calcul du bénéfice net par action de base et dilué :

	Période de 12 semaines terminée le 14 octobre 2018			Période de 12 semaines terminée le 15 octobre 2017 (ajusté, note 1)		
	Bénéfice net	Nombre moyen pondéré d'actions (en milliers)	Bénéfice net par action	Bénéfice net	Nombre moyen pondéré d'actions (en milliers)	Bénéfice net par action
	\$		\$	\$		\$
Bénéfice net de base attribuable aux détenteurs d'actions des catégories A et B	473,1	564 258	0,84	432,5	568 296	0,76
Effet dilutif des options d'achat d'actions	-	757	-	-	887	-
Bénéfice net dilué disponible aux détenteurs d'actions des catégories A et B	473,1	565 015	0,84	432,5	569 183	0,76

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS NON AUDITÉS

(en millions de dollars américains sauf indication contraire, à l'exception des montants par action)

	Période de 24 semaines terminée le 14 octobre 2018			Période de 24 semaines terminée le 15 octobre 2017 (ajusté, note 1)		
	Bénéfice net	Nombre moyen pondéré d'actions (en milliers)	Bénéfice net par action	Bénéfice net	Nombre moyen pondéré d'actions (en milliers)	Bénéfice net par action
	\$		\$	\$		\$
Bénéfice net de base attribuable aux détenteurs d'actions des catégories A et B	928,7	564 240	1,65	797,2	568 374	1,40
Effet dilutif des options d'achat d'actions	-	735	(0,01)	-	899	-
Bénéfice net dilué disponible aux détenteurs d'actions des catégories A et B	928,7	564 975	1,64	797,2	569 273	1,40

Lorsqu'elles ont un effet antidilutif, les options d'achat d'actions doivent être exclues du calcul du bénéfice net dilué par action. Pour les périodes de 12 et 24 semaines terminées le 14 octobre 2018, 325 275 et 542 658 options d'achat d'actions ont été exclues, respectivement, tandis que 518 594 et 378 008 options d'achat d'actions ont été exclues pour les périodes de 12 et 24 semaines terminées le 15 octobre 2017, respectivement.

9. CUMUL DES AUTRES ÉLÉMENTS DU RÉSULTAT GLOBAL

Au 14 octobre 2018

	Attribuable aux actionnaires de la société				
	Éléments qui peuvent être reclassés aux résultats			Ne sera jamais reclassé aux résultats	
	Redressements cumulés des conversions de devises	Couverture de l'investissement net	Couverture de flux de trésorerie	Cumul des pertes actuarielles nettes	Cumul des autres éléments du résultat global
	\$	\$	\$	\$	\$
Solde, avant impôts sur les bénéfices	(381,2)	(293,0)	(12,1)	(12,4)	(698,7)
Moins : Impôts sur les bénéfices	-	(8,0)	(0,1)	(3,7)	(11,8)
Solde, déduction faite des impôts sur les bénéfices	(381,2)	(285,0)	(12,0)	(8,7)	(686,9)

Au 15 octobre 2017

	Attribuable aux actionnaires de la société				
	Éléments qui peuvent être reclassés aux résultats			Ne sera jamais reclassé aux résultats	
	Redressements cumulés des conversions de devises	Couverture de l'investissement net	Couverture de flux de trésorerie	Cumul des pertes actuarielles nettes	Cumul des autres éléments du résultat global
	\$	\$	\$	\$	\$
Solde, avant impôts sur les bénéfices	(240,5)	(243,6)	(13,0)	(35,8)	(532,9)
Moins : Impôts sur les bénéfices	-	0,2	(0,7)	9,0	8,5
Solde, déduction faite des impôts sur les bénéfices	(240,5)	(243,4)	(13,7)	(26,8)	(524,4)

10. CAPITAL-ACTIONS

Actions émises et en circulation

Au 14 octobre 2018, la société avait d'émissions et en circulation 126 908 950 actions à vote multiple de catégorie A (132 023 873 au 29 avril 2018), comportant 10 votes par action, et 437 398 992 actions à droit de vote subalterne de catégorie B (432 194 025 au 29 avril 2018), comportant 1 vote par action.

Options d'achat d'actions

Au cours de la période de 12 semaines terminée le 14 octobre 2018, un total de 87 830 options d'achat d'actions ont été levées (néant pour la période de 12 semaines terminée le 15 octobre 2017). Au cours de la période de 24 semaines terminée le 14 octobre 2018, un total de 95 930 options d'achat d'actions ont été levées (2 260 pour la période de 24 semaines terminée le 15 octobre 2017).

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS NON AUDITÉS

(en millions de dollars américains sauf indication contraire, à l'exception des montants par action)

Au cours des périodes de 12 et 24 semaines terminées le 14 octobre 2018, un total de néant et de 163 593 options d'achat d'actions ont été octroyées, respectivement (néant et 160 625 pour les périodes de 12 et 24 semaines terminées le 15 octobre 2017, respectivement). La description du régime d'options d'achat d'actions de la société est présentée à la note 26 des états financiers consolidés annuels audités figurant dans le rapport annuel 2018 de la société.

La juste valeur des options d'achat d'actions octroyées pour la période de 24 semaines terminée le 14 octobre 2018 était de 17,67 \$ CA par action, laquelle a été estimée à la date d'octroi au moyen du modèle d'évaluation d'options de Black-Scholes en fonction des hypothèses suivantes pour les options octroyées pendant la période :

- Dividende trimestriel prévu de 0,10 \$ CA par action;
- Volatilité prévue de 24,00 %;
- Taux d'intérêt sans risque de 2,12 %;
- Durée prévue de 8 ans.

11. INFORMATION SECTORIELLE

La société exploite des magasins d'accommodation aux États-Unis, en Europe et au Canada. Elle exerce ses activités dans un seul secteur isolable, soit la vente de produits de consommation immédiate, de carburant pour le transport routier et d'autres produits principalement par l'entremise de magasins corporatifs ou de franchises. L'exploitation des magasins d'accommodation se fait sous plusieurs bannières, dont Circle K, Corner Store, Couche-Tard, Holiday, Ingo, Mac's, Re.Store et Topaz. Les revenus tirés de clients externes proviennent principalement de trois catégories, soit les marchandises et les services, le carburant pour le transport routier et les autres revenus.

Le tableau suivant fournit de l'information sur les principales catégories de revenus ainsi que de l'information d'ordre géographique :

	Période de 12 semaines terminée le 14 octobre 2018				Période de 12 semaines terminée le 15 octobre 2017 (ajusté, note 1)			
	États-Unis	Europe	Canada	Total	États-Unis	Europe	Canada	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Revenus tirés de clients externes^(a)								
Marchandises et services	2 596,0	340,5	524,2	3 460,7	2 269,0	320,1	526,3	3 115,4
Carburant pour le transport routier	7 568,3	2 071,5	1 255,5	10 895,3	5 833,6	1 771,7	1 147,7	8 753,0
Autres	15,9	324,7	6,2	346,8	16,6	249,0	6,6	272,2
	10 180,2	2 736,7	1 785,9	14 702,8	8 119,2	2 340,8	1 680,6	12 140,6
Marge brute								
Marchandises et services	886,0	139,8	176,8	1 202,6	749,8	134,5	181,9	1 066,2
Carburant pour le transport routier	573,6	235,9	93,8	903,3	561,1	254,0	100,6	915,7
Autres	16,0	37,5	6,2	59,7	16,6	38,8	6,4	61,8
	1 475,6	413,2	276,8	2 165,6	1 327,5	427,3	288,9	2 043,7
Total de l'actif à long terme^(b)	12 484,9	3 564,1	2 173,8	18 222,8	10 517,1	3 801,8	2 193,4	16 512,3

	Période de 24 semaines terminée le 14 octobre 2018				Période de 24 semaines terminée le 15 octobre 2017 (ajusté, note 1)			
	États-Unis	Europe	Canada	Total	États-Unis	Europe	Canada	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Revenus tirés de clients externes^(a)								
Marchandises et services	5 230,7	709,2	1 068,6	7 008,5	4 251,1	640,7	1 003,4	5 895,2
Carburant pour le transport routier	15 221,2	4 024,0	2 547,3	21 792,5	10 088,5	3 369,4	2 115,1	15 573,0
Autres	32,2	643,7	12,4	688,3	20,1	486,5	13,0	519,6
	20 484,1	5 376,9	3 628,3	29 489,3	14 359,7	4 496,6	3 131,5	21 987,8
Marge brute								
Marchandises et services	1 766,6	296,1	364,7	2 427,4	1 409,5	269,4	348,9	2 027,8
Carburant pour le transport routier	1 160,2	482,4	193,8	1 836,4	964,3	493,1	183,2	1 640,6
Autres	32,2	74,3	12,4	118,9	20,1	81,0	13,0	114,1
	2 959,0	852,8	570,9	4 382,7	2 393,9	843,5	545,1	3 782,5

(a) Les zones géographiques sont délimitées en fonction de l'endroit où la société génère les produits d'exploitation (l'endroit où se fait la vente) ainsi que de l'emplacement des actifs à long terme.

(b) Excluant les instruments financiers, les actifs d'impôts différés et les actifs relatifs aux avantages postérieurs à l'emploi.

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES

RÉSUMÉS NON AUDITÉS

(en millions de dollars américains sauf indication contraire, à l'exception des montants par action)

12. JUSTE VALEUR

La juste valeur des comptes clients et rabais fournisseurs à recevoir, des montants à recevoir sur cartes de crédit et de débit et des créditeurs et charges à payer est comparable à leur valeur comptable étant donné leur échéance rapprochée. La juste valeur des obligations relatives à des immeubles et à des équipements loués en vertu de contrats de location-financement est comparable à leur valeur comptable puisque les taux d'intérêt implicites sont généralement comparables aux taux d'intérêt du marché pour des obligations similaires. Les valeurs comptables de la facilité d'acquisition, du crédit d'exploitation D à terme renouvelable non garanti et de la facilité de crédit renouvelable garantie de premier rang de CAPL se rapprochent de leurs justes valeurs étant donné que leurs écarts de taux sont comparables à l'écart de taux que la société obtiendrait dans des conditions semblables à la date du bilan.

Hiérarchie des évaluations à la juste valeur

Les évaluations à la juste valeur sont classées selon les niveaux suivants :

- Niveau 1 : Prix non rajustés cotés sur des marchés actifs pour des actifs ou passifs identiques;
- Niveau 2 : Données autres que les prix cotés visés au niveau 1, qui sont observables pour l'actif ou le passif, directement ou indirectement; et
- Niveau 3 : Données relatives à l'actif ou au passif qui ne sont pas fondées sur des données de marché observables.

La juste valeur estimative de chacune des catégories d'instruments financiers, les méthodes et les hypothèses utilisées pour les déterminer et la hiérarchie des évaluations à la juste valeur s'établissent comme suit :

Instruments financiers qui sont comptabilisés à la juste valeur aux bilans consolidés :

- La juste valeur du contrat d'investissement est principalement fondée sur la juste valeur de marché des actions de catégorie B de la société et s'est établie à 37,0 \$ au 14 octobre 2018 (36,3 \$ au 29 avril 2018) (niveau 2);
- La juste valeur des swaps de taux d'intérêt multidevises est basée sur des prix de marché et s'est établie à 191,9 \$ au 14 octobre 2018 (164,9 \$ au 29 avril 2018) (niveau 2). Au 14 octobre 2018, ils étaient présentés dans les Autres passifs financiers à long terme, et au 29 avril 2018, ils étaient présentés dans les Autres actifs financiers à court terme pour un montant de 1,8 \$ et dans les Autres passifs financiers à long terme pour un montant de 166,7 \$ aux bilans consolidés; et
- La juste valeur des swaps de taux d'intérêt fixe-à-variable est basée sur des prix de marché et s'est établie à 6,8 \$ au 14 octobre 2018 (6,8 \$ au 29 avril 2018) (niveau 2). Ils sont présentés dans les Autres passifs financiers à long terme aux bilans consolidés.

Instruments financiers qui ne sont pas comptabilisés à la juste valeur aux bilans consolidés :

- Le tableau qui suit présente la juste valeur, qui est basée sur des données observables sur le marché (niveau 2), et la valeur comptable des instruments financiers qui ne sont pas comptabilisés à la juste valeur aux bilans consolidés :

	Au 14 octobre 2018		Au 29 avril 2018	
	Valeur comptable	Juste valeur	Valeur comptable	Juste valeur
Billets de premier rang non garantis, libellés en dollars américains	\$ 3 374,9	\$ 3 244,5	\$ 3 373,6	\$ 3 279,4
Billets de premier rang non garantis, libellés en dollars canadiens	1 839,9	1 829,6	1 857,3	1 873,5
Billets de premier rang non garantis, libellés en euros	863,8	878,9	900,7	925,9
Billets de premier rang non garantis, libellés en couronnes norvégiennes	82,1	87,4	83,9	90,5

13. ÉVÉNEMENT SUBSÉQUENT

Dividendes

Lors de sa réunion du 27 novembre 2018, le conseil d'administration de la société a déclaré et approuvé le paiement d'un dividende trimestriel de 10,0 ¢ CA par action aux actionnaires inscrits le 6 décembre 2018 pour le deuxième trimestre de l'exercice 2019, payable le 20 décembre 2018. Il s'agit d'un dividende déterminé au sens de la *Loi de l'impôt sur le revenu* du Canada.