

T1 2022

ALIMENTATION COUCHE-TARD INC.

ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS NON AUDITÉS

Période de 12 semaines terminée le 18 juillet 2021



États des résultats consolidés

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

Périodes de 12 semaines terminées les	18 juillet 2021	19 juillet 2020 (ajustée, note 1)
	\$	\$
Chiffre d'affaires	13 578,9	9 709,8
Coût des ventes, excluant amortissement et perte de valeur	10 978,9	7 221,2
Frais d'exploitation, de vente et d'administration et frais généraux	1 278,1	1 148,6
Gain sur la cession d'immobilisations et d'autres actifs	(37,3)	(8,8)
Amortissement et perte de valeur	314,3	289,5
Bénéfice d'exploitation	1 044,9	1 059,3
Quote-part des résultats de coentreprises et d'entreprises associées	0,1	8,5
Frais financiers (note 6)	85,7	77,7
Revenus financiers	(2,8)	(8,1)
(Gain) perte de change	(8,6)	18,4
Frais financiers nets	74,3	88,0
Bénéfice avant impôts sur les bénéfices	970,7	979,8
Impôts sur les bénéfices	206,3	202,7
Bénéfice net	764,4	777,1
Bénéfice net par action (note 8)		
De base	0,71	0,70
Dilué	0,71	0,70
Nombre moyen pondéré d'actions - de base (en millions)	1 073,0	1 112,8
Nombre moyen pondéré d'actions - dilué (en millions)	1 074,4	1 114,2
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période (en millions)	1 071,1	1 112,9

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 de 12 semaines terminées les	18 juillet 2021	19 juillet 2020
	\$	\$
Bénéfice net	764,4	777,1
Autres éléments du résultat global		
Éléments qui peuvent être reclassés subséquemment aux résultats		
Conversion de devises		
Variation des redressements cumulés de conversion des devises ⁽¹⁾	(103,7)	246,7
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⁾	(14,3)	39,3
Couverture de flux de trésorerie		
Variation de la juste valeur d'instruments financiers ⁽²⁾	5,1	2,7
Reclassement aux résultats du gain réalisé sur des instruments financiers ⁽²⁾	(0,6)	(0,7)
Éléments qui ne seront jamais reclassés aux résultats		
Gain actuariel net ⁽³⁾	3,3	5,3
(Perte) gain sur placements en instruments de capitaux propres évalués à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global ⁽⁴⁾	(1,5)	21,5
Autres éléments du résultat global	(111,7)	314,8
Résultat global	652,7	1 091,9

- (1) Pour les périodes de 12 semaines terminées le 18 juillet 2021 et le 19 juillet 2020, ces montants incluent une perte de 4,7 \$ (déduction faite d'impôts sur les bénéfices de 0,7 \$) et un gain de 75,9 \$ (déduction faite d'impôts sur les bénéfices de 11,6 \$), respectivement. Ces pertes et gains découlent de la conversion des dettes à long terme libellées en devises étrangères et désignées comme éléments de couverture de l'investissement net dans certaines des opérations étrangères de la société.
- (2) Pour les périodes de 12 semaines terminées le 18 juillet 2021 et le 19 juillet 2020, ces montants sont présentés déduction faite de dépenses d'impôts sur les bénéfices de 2,8 \$ et de 0,8 \$, respectivement.
- (3) Pour les périodes de 12 semaines terminées le 18 juillet 2021 et le 19 juillet 2020, ces montants sont présentés déduction faite de dépenses d'impôts sur les bénéfices de 0,8 \$ et de 1,3 \$, respectivement.
- (4) Pour les périodes de 12 semaines terminées le 18 juillet 2021 et le 19 juillet 2020, ces montants sont présentés déduction faite de (recouvrements) dépenses d'impôts sur les bénéfices de (1,5) \$ et 1,2 \$, respectivement.

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)

Période de 12 semaines terminée le	18 juillet 2021				
	Capital-actions	Surplus d'apport	Bénéfices non répartis	Cumul des autres éléments du résultat global (note 9)	Capitaux propres
	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au début de la période	670,6	23,6	12 017,8	(531,1)	12 180,9
Résultat global :					
Bénéfice net			764,4		764,4
Autres éléments du résultat global				(111,7)	(111,7)
Résultat global					652,7
Rachats d'actions (note 10)	(6,7)		(292,5)		(299,2)
Dividendes déclarés			(73,9)		(73,9)
Dépense de rémunération à base d'options d'achat d'actions		1,2			1,2
Solde à la fin de la période	663,9	24,8	12 415,8	(642,8)	12 461,7

Période de 12 semaines terminée le	19 juillet 2020				
	Capital-actions	Surplus d'apport	Bénéfices non répartis	Cumul des autres éléments du résultat global (note 9)	Capitaux propres
	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au début de la période	694,8	21,4	10 611,3	(1 260,9)	10 066,6
Résultat global :					
Bénéfice net			777,1		777,1
Autres éléments du résultat global				314,8	314,8
Résultat global					1 091,9
Dividendes déclarés			(58,5)		(58,5)
Dépense de rémunération à base d'options d'achat d'actions		1,4			1,4
Levée d'options d'achat d'actions	0,9	(0,7)			0,2
Solde à la fin de la période	695,7	22,1	11 329,9	(946,1)	11 101,6

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 de 12 semaines terminées les	18 juillet 2021	19 juillet 2020
	\$	\$
Activités d'exploitation		
Bénéfice net	764,4	777,1
Ajustements afin de concilier le bénéfice net avec les rentrées de fonds nettes liées aux activités d'exploitation		
Amortissement, perte de valeur et amortissement des frais de financement	315,1	290,6
Gain sur la cession d'immobilisations et d'autres actifs	(37,3)	(8,8)
Impôts différés	24,5	19,1
Quote-part des résultats de coentreprises et d'entreprises associées, déduction faite des dividendes reçus	1,1	(4,1)
Crédits reportés nets	1,4	39,5
Variation nette des swaps sur carburant	12,0	23,8
Prime de remboursement anticipé et intérêts réputés sur le remboursement de billets de premier rang non garantis (note 7)	(33,4)	—
Autres	27,8	19,9
Variations du fonds de roulement hors caisse	137,0	190,6
Rentrées de fonds nettes liées aux activités d'exploitation	1 212,6	1 347,7
Activités d'investissement		
Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles et d'autres actifs	(334,5)	(212,8)
Produits de la cession d'immobilisations corporelles et d'autres actifs (note 4)	51,6	28,3
Acquisitions d'entreprises et contrepartie conditionnelle versée	(25,0)	(0,3)
Investissements dans Fire & Flower (note 5)	(7,9)	(1,8)
Variation de la trésorerie soumise à restrictions	(5,7)	(3,5)
Sorties de fonds nettes liées aux activités d'investissement	(321,5)	(190,1)
Activités de financement		
Remboursement de billets de premier rang non garantis (note 7)	(994,3)	—
Émission de billets de premier rang non garantis libellés en dollars américains, déduction faite des frais de financement (note 7)	990,1	—
Rachats d'actions (note 10)	(316,1)	—
Sorties de fonds se rapportant au principal des obligations locatives et variation nette des autres dettes	(118,7)	(87,0)
Règlements d'instruments financiers dérivés (note 7)	(2,9)	(0,1)
Diminution nette de la facilité de crédit d'exploitation D à terme renouvelable non garantie (note 7)	—	(1 500,0)
Levée d'options d'achat d'actions	—	0,2
Sorties de fonds nettes liées aux activités de financement	(441,9)	(1 586,9)
Effet des fluctuations du taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(21,8)	57,6
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	427,4	(371,7)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	3 015,8	3 641,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	3 443,2	3 269,8
Informations supplémentaires :		
Intérêts et prime de remboursement anticipé versés (note 7)	89,3	59,0
Intérêts et dividendes reçus	3,8	10,4
Impôts sur les bénéfices versés	92,7	114,5

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

Bilans consolidés

(en millions de dollars américains, non audités)

	Au 18 juillet 2021	Au 25 avril 2021
	\$	\$
Actifs		
Actifs à court terme		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3 443,2	3 015,8
Trésorerie soumise à restrictions	9,1	3,4
Débiteurs	2 022,2	1 771,7
Stocks	1 879,9	1 767,6
Frais payés d'avance	108,6	111,7
Actifs détenus en vue de la vente (note 4)	294,8	335,1
Autres actifs financiers à court terme (note 12)	12,2	11,0
Impôts sur les bénéfices à recevoir	99,2	105,6
	7 869,2	7 121,9
Immobilisations corporelles	10 802,1	10 870,1
Actifs au titre de droits d'utilisation	3 149,9	3 069,1
Immobilisations incorporelles	709,9	716,9
Goodwill	5 921,0	5 946,3
Autres actifs	406,1	389,7
Autres actifs financiers à long terme (note 5)	10,1	20,1
Participations dans des coentreprises et des entreprises associées	207,3	199,8
Impôts différés	61,7	60,6
	29 137,3	28 394,5
Passifs		
Passifs à court terme		
Créditeurs et charges à payer	4 370,5	3 994,3
Provisions à court terme	129,8	154,6
Autres passifs financiers à court terme (note 12)	30,7	26,6
Impôts sur les bénéfices à payer	237,6	155,6
Passifs liés aux actifs détenus en vue de la vente (note 4)	70,6	91,9
Portion à court terme de la dette à long terme (note 7)	62,2	1 107,3
Portion à court terme des obligations locatives	407,1	419,4
	5 308,5	5 949,7
Dette à long terme (note 7)	6 237,4	5 282,6
Obligations locatives	2 889,2	2 792,7
Provisions à long terme	622,4	631,0
Passif au titre des prestations constituées	97,8	98,1
Autres passifs financiers à long terme (note 12)	93,9	79,6
Crédits reportés et autres éléments de passifs	267,1	251,3
Impôts différés	1 159,3	1 128,6
	16 675,6	16 213,6
Capitaux propres		
Capital-actions (note 10)	663,9	670,6
Surplus d'apport	24,8	23,6
Bénéfices non répartis	12 415,8	12 017,8
Cumul des autres éléments du résultat global (note 9)	(642,8)	(531,1)
	12 461,7	12 180,9
	29 137,3	28 394,5

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, excluant les montants par action et options d'achat d'actions, ou sauf indication contraire)

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 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 25 avril 2021. 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 2021 de la société (les « états financiers consolidés de l'exercice 2021 »). 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'activités la plus importante se situe généralement 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 31 août 2021 par le conseil d'administration.

Chiffres correspondants

Classement des coûts de logistique internes

Durant l'exercice terminé le 25 avril 2021, la société a modifié le classement des coûts de logistique internes, qui étaient précédemment inclus au poste des Frais d'exploitation, de vente et d'administration et frais généraux, et qui sont maintenant inclus au poste Coût des ventes, excluant amortissement et perte de valeur dans les états des résultats consolidés. Ce changement de classement a été appliqué de façon rétroactive, et les chiffres correspondants pour la période de 12 semaines terminée le 19 juillet 2020 ont été ajustés afin de tenir compte de ce changement, qui n'a eu aucune incidence sur le bénéfice net et le bénéfice net par action.

Le tableau ci-dessous indique, pour les postes applicables seulement, les chiffres précédemment publiés, les ajustements découlant de ce changement et les chiffres ajustés :

Période de 12 semaines terminée le	19 juillet 2020		
	Publiés	Ajustements	Ajustés
	\$	\$	\$
Coût des ventes, excluant amortissement et perte de valeur	7 198,8	22,4	7 221,2
Frais d'exploitation, de vente et d'administration et frais généraux	1 171,0	(22,4)	1 148,6

2. CONVENTIONS COMPTABLES

Estimations comptables et principaux jugements

En réponse aux effets de la pandémie de COVID-19, la société a continué d'évaluer les incertitudes entourant la crise et ses impacts potentiels sur la valeur comptable de ses actifs et passifs. Cette évaluation, qui a nécessité l'utilisation de jugements et d'estimations importants, n'a eu aucune incidence matérielle sur les états financiers intermédiaires de la société pour la période de 12 semaines terminée le 18 juillet 2021. La société continuera de surveiller de près les impacts de la COVID-19 au fur et à mesure que la situation se développera durant son exercice se terminant le 24 avril 2022. De plus amples informations sur les estimations comptables et principaux jugements sont disponibles à la note 3 des états financiers consolidés de l'exercice 2021.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités

(en millions de dollars américains, excluant les montants par action et options d'achat d'actions, ou sauf indication contraire)

3. ACQUISITIONS D'ENTREPRISES

Le 30 juillet 2021, subséquemment à la fin du premier trimestre de l'exercice 2022, la société a conclu une entente exécutoire afin d'acquérir Cape D'or Holdings Limited, Barrington Terminals Limited ainsi que d'autres sociétés d'investissement liées, qui exploitent, dans la région de l'Atlantique au Canada, un réseau indépendant de magasins d'accommodation et de vente de carburant sous les marques de commerces d'Esso, de Go! Stores et de Wilsons Gas Stops (« Wilsons »). Le réseau Wilsons comprend 79 magasins corporatifs d'accommodation et de carburant, 147 sites exploités par des opérateurs indépendants, ainsi qu'un terminal de carburant situé à Halifax, au Canada. La transaction, qui serait financée au moyen des liquidités disponibles et/ou des facilités de crédit existantes de la société, devrait être conclue au cours de la première moitié de l'année civile 2022 et elle est assujettie aux conditions de clôture habituelles et aux approbations réglementaires, y compris celles en vertu de la *Loi sur la concurrence* du Canada.

Le 24 août 2021, subséquemment à la fin du premier trimestre de l'exercice 2022, la société a conclu une entente exécutoire afin d'acquérir, par l'entremise d'une seule transaction, 35 magasins corporatifs qui sont principalement situés en Oregon et dans l'ouest de l'État de Washington, aux États-Unis. La transaction devrait être conclue durant le deuxième trimestre de l'exercice 2022.

Pour la période de 12 semaines terminée le 18 juillet 2021, des frais d'acquisition de 0,8 \$ ont été comptabilisés au poste Frais d'exploitation, de vente et d'administration et frais généraux relativement à ces ententes et à d'autres acquisitions non réalisées et en cours.

4. CESSIION D'ACTIVITÉS

Au cours de la période de 12 semaines terminée le 18 juillet 2021, la société a complété la vente de 48 magasins situés en Oklahoma, aux États-Unis, à Casey's General Stores inc. pour une contrepartie en espèces de 40,3 \$. La transaction a généré un gain de 13,6 \$, qui est inclus au poste Gain sur la cession d'immobilisations et d'autres actifs à l'état des résultats consolidés.

Le 22 mars 2021, la société a annoncé son intention de vendre certains magasins répartis dans 28 états aux États-Unis et dans 6 provinces au Canada. La décision de céder ces magasins est basée sur les résultats d'un examen stratégique du réseau de la société. Au 18 juillet 2021, 265 magasins aux États-Unis et 36 magasins au Canada respectaient les critères de classement comme actifs détenus en vue de la vente et la société prévoit que ces magasins seront vendus à divers acheteurs au cours de l'exercice financier se terminant le 24 avril 2022. Les actifs et passifs suivants ont été classés comme détenus en vue de la vente au 18 juillet 2021 :

	\$
Actifs	
Stock	38,8
Immobilisations corporelles	126,9
Actifs au titre de droits d'utilisation	62,5
Immobilisations incorporelles	0,8
Goodwill	65,8
	294,8
Passifs	
Obligations locatives	61,9
Provisions	8,7
	70,6

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités

(en millions de dollars américains, excluant les montants par action et options d'achat d'actions, ou sauf indication contraire)

5. INVESTISSEMENTS DANS FIRE & FLOWER HOLDINGS CORP. (« FIRE & FLOWER »)

Débtentes convertibles et bons de souscription d'actions ordinaires

Au cours de la période de 12 semaines terminée le 18 juillet 2021, la société a exercé les Bons de souscription A-3 pour une considération en espèces de 9,8 \$ CA (7,9 \$).

La société continue de détenir des débtentes convertibles et bons de souscription d'actions ordinaires, pour lesquels il n'y a eu aucun changement aux méthodes d'évaluation décrites à la note 7 des états financiers consolidés de l'exercice 2021 (niveau 3). La donnée clé d'entrée non observable suivante a été utilisée dans l'établissement de leur juste valeur :

- Volatilité attendue : La fluctuation de cette donnée d'entrée découle principalement du marché en développement dans lequel Fire & Flower exerce ses activités. Au 18 juillet 2021, toutes les autres hypothèses étant égales par ailleurs, une augmentation ou diminution de 5 % de la volatilité attendue utilisée de 80 % n'aurait pas eu d'impact significatif sur la juste valeur des débtentes convertibles et bons de souscription d'actions ordinaires.

Le tableau ci-dessous indique les montants relatifs aux débtentes convertibles et aux bons de souscription d'actions ordinaires présentés aux bilans consolidés :

	Juste valeur estimée des débtentes convertibles	Juste valeur estimée des bons de souscription d'actions ordinaires	Juste valeur estimée totale des actifs financiers	Écarts reportés	Valeur nette comptable
	\$	\$	\$	\$	\$
Période de 12 semaines terminée le 18 juillet 2021					
Solde au début de la période	3,0	37,0	40,0	(18,6)	21,4
Perte reconnue aux Autres charges financières (note 6)	(0,3)	(12,5)	(12,8)	2,7	(10,1)
Exercice de bons de souscription d'actions ordinaires	—	(1,4)	(1,4)	—	(1,4)
Effet des fluctuations du taux de change	—	0,1	0,1	0,1	0,2
Solde à la fin de la période	2,7	23,2	25,9	(15,8)	10,1

La société effectue les évaluations requises pour les fins de divulgations financières de ses instruments financiers, incluant les justes valeurs de niveau 2 et de niveau 3. Les changements des justes valeurs de niveau 2 et de niveau 3 sont analysés par la société à chacune des périodes de publication et des rapports expliquant les causes des mouvements des justes valeurs sont présentés à la direction de la société.

Influence notable

Fire & Flower est une compagnie cotée en bourse et ses périodes comptables ne coïncident pas avec celles de la société. Par conséquent, la société a utilisé les états financiers de Fire & Flower pour la période se terminant le 1^{er} mai 2021, ajustés pour refléter des transactions importantes, le cas échéant, dans l'application de la méthode de la mise en équivalence pour la période de 12 semaines terminée le 18 juillet 2021.

6. FRAIS FINANCIERS

Périodes de 12 semaines terminées les	18 juillet 2021	19 juillet 2020
	\$	\$
Intérêts sur la dette à long terme	51,5	51,0
Intérêts sur les obligations locatives	19,7	19,5
Charge de désactualisation des provisions	3,5	3,4
Autres charges financières	11,0	3,8
	85,7	77,7

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités

(en millions de dollars américains, excluant les montants par action et options d'achat d'actions, ou sauf indication contraire)

7. DETTE À LONG TERME

	Au 18 juillet 2021	Au 25 avril 2021
	\$	\$
Billets de premier rang non garantis, libellés en dollars américains, échéant de juillet 2027 à mai 2051 ^(a)	3 965,4	4 002,9
Billets de premier rang non garantis, libellés en dollars canadiens, échéant de novembre 2022 à juin 2025	1 308,2	1 319,1
Billets de premier rang non garantis, libellés en euros, échéant en mai 2026	882,3	902,0
Billets de premier rang non garantis, libellés en couronnes norvégiennes, échéant en février 2026	76,4	80,8
Autres dettes	67,3	85,1
	6 299,6	6 389,9
Portion à court terme de la dette à long terme	62,2	1 107,3
Portion à long terme de la dette à long terme	6 237,4	5 282,6

(a) Billets de premier rang non garantis, libellés en dollars américains

Le 13 mai 2021, la société a émis des billets de premier rang non garantis, libellés en dollars américains, totalisant 1 000,0 \$, composés des éléments suivants :

	Montant du principal	Échéance	Taux du coupon	Taux effectif	Dates de paiement des intérêts
Émission du 13 mai 2021	650,0 \$	13 mai 2041	3,439 %	3,503 %	13 mai et 13 novembre
Émission d'obligations vertes du 13 mai 2021	350,0 \$	13 mai 2051	3,625 %	3,687 %	13 mai et 13 novembre

Un montant égal au produit net de 346,1 \$ de la tranche d'obligations vertes de 350,0 \$ sera utilisé pour financer des projets qui contribuent à la durabilité environnementale.

Une partie de ces billets de premier rang non garantis, libellés en dollars américains, de 1 000,0 \$ était assujettie à des accords de fixation de taux d'intérêt en prévision de l'émission. Le 10 mai 2021, avant leur échéance, la société a réglé l'ensemble de ses accords de fixation de taux d'intérêt. La perte cumulative totale de 2,9 \$ ayant été comptabilisée au Cumul des autres éléments du résultat global en lien avec ces accords de fixation de taux d'intérêt sera amortie aux résultats sur la durée des nouveaux billets de premier rang non garantis, libellés en dollars américains, comme une augmentation des dépenses d'intérêts connexes.

Le 14 mai 2021, la société a remboursé intégralement ses billets de premier rang non garantis, libellés en dollars américains, de 1 000,0 \$ émis le 26 juillet 2017 et qui devaient arriver à échéance le 26 juillet 2022. Le remboursement a été effectué en utilisant le produit net de 644,0 \$ des billets de premier rang non garantis, libellés en dollars américains, de 650,0 \$ émis le 13 mai 2021 ainsi que la trésorerie disponible et celui-ci incluait une prime de remboursement anticipé de 27,7 \$. À l'état des flux de trésorerie consolidés pour la période de 12 semaines terminée le 18 juillet 2021, le remboursement de 1 027,7 \$ est réparti entre les activités d'exploitation et les activités de financement. La prime de remboursement anticipé de 27,7 \$ et un montant de 5,7 \$ représentant les frais de financement payés lors de l'émission du 26 juillet 2017 sont présentés aux activités d'exploitation, et un montant de 994,3 \$ représentant le produit net de l'émission du 26 juillet 2017 est présenté aux activités de financement.

Facilité de crédit d'exploitation D à terme renouvelable non garantie

Au 18 juillet 2021, la facilité de crédit d'exploitation D était inutilisée et la société était en conformité avec les clauses restrictives et les ratios imposés par la convention de crédit. Au cours de la période de 12 semaines terminée le 18 juillet 2021, l'échéance de la facilité de crédit d'exploitation a été prolongée jusqu'en mai 2026.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités

(en millions de dollars américains, excluant les montants par action et options d'achat d'actions, ou sauf indication contraire)

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 18 juillet 2021			Période de 12 semaines terminée le 19 juillet 2020		
	Bénéfice net	Nombre moyen pondéré d'actions (en millions)	Bénéfice net par action	Bénéfice net	Nombre moyen pondéré d'actions (en millions)	Bénéfice net par action
	\$		\$	\$		\$
Bénéfice net de base attribuable aux détenteurs d'actions des catégories A et B	764,4	1 073,0	0,71	777,1	1 112,8	0,70
Effet dilutif des options d'achat d'actions	—	1,4	—	—	1,4	—
Bénéfice net dilué attribuable aux détenteurs d'actions des catégories A et B	764,4	1 074,4	0,71	777,1	1 114,2	0,70

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 semaines terminées le 18 juillet 2021 et le 19 juillet 2020, 504 679 et 462 040 options d'achat d'actions ont été exclues, respectivement.

9. CUMUL DES AUTRES ÉLÉMENTS DU RÉSULTAT GLOBAL

	Redressements cumulés des conversions de devises ^(a)	Couverture de l'investissement net ^(a)	Couverture de flux de trésorerie ^(a)	Cumul des gains (pertes) actuariel(le)s net(te)s ^(b)	Placements en instruments de capitaux propres évalués à la juste valeur par le biais des Autres éléments du résultat global ^(b)	Cumul des autres éléments du résultat global
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Période de 12 semaines terminée le 18 juillet 2021						
Solde au début de la période	(257,8)	(280,6)	(8,9)	15,9	0,3	(531,1)
Autres éléments du résultat global	(103,7)	(14,3)	4,5	3,3	(1,5)	(111,7)
Solde à la fin de la période	(361,5)	(294,9)	(4,4)	19,2	(1,2)	(642,8)
Période de 12 semaines terminée le 19 juillet 2020						
Solde au début de la période	(764,9)	(451,0)	(3,7)	(27,3)	(14,0)	(1 260,9)
Autres éléments du résultat global	246,7	39,3	2,0	5,3	21,5	314,8
Solde à la fin de la période	(518,2)	(411,7)	(1,7)	(22,0)	7,5	(946,1)

(a) Peuvent être reclassés subséquemment aux résultats.

(b) Ne seront jamais reclassés aux résultats.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités

(en millions de dollars américains, excluant les montants par action et options d'achat d'actions, ou sauf indication contraire)

10. CAPITAL-ACTIONS

Actions émises et en circulation

Au 18 juillet 2021, la société avait, émises et en circulation, 253 803 100 actions à droit de vote multiple de catégorie A (253 803 100 au 25 avril 2021), comportant 10 votes par action, et 817 338 471 actions à droit de vote subalterne de catégorie B (825 809 027 au 25 avril 2021), comportant 1 vote par action.

Les modifications survenues quant au nombre d'actions à droit de vote subalterne de catégorie B en circulation sont les suivantes :

	Période de 12 semaines terminée le 18 juillet 2021
Actions à droit de vote subalterne de catégorie B (en milliers)	
Solde au début de la période	825 809
Rachats d'actions ^(a)	(8 471)
Solde à la fin de la période	817 338

(a) Régime de rachat d'actions

Le 21 avril 2021, la Bourse de Toronto a approuvé la mise en place d'un régime de rachat d'actions, qui est entré en vigueur le 26 avril 2021. Le régime permet à la société de racheter jusqu'à 32 056 988 actions à droit de vote subalterne de catégorie B, représentant 4,0 % des 801 424 691 actions à droit de vote subalterne de catégorie B détenues dans le public, émises et en circulation au 19 avril 2021. La période de rachat du programme se terminera au plus tard le 25 avril 2022. Au cours de la période de 12 semaines terminée le 18 juillet 2021, la société a racheté 8 471 000 actions à droit de vote subalterne de catégorie B pour un montant de 299,2 \$.

Lorsque des rachats ont lieu, le nombre d'actions à droit de vote subalterne de catégorie B en circulation est réduit et la participation proportionnelle de tous les actionnaires restants dans le capital-action de la société est augmenté au prorata. Toutes les actions rachetées en vertu du régime de rachat d'actions ont été annulées au moment du rachat. Un régime de rachat de titres automatique, qui a préalablement été approuvé par la Bourse de Toronto lors de l'approbation du régime, est aussi en place et pourrait permettre à un courtier désigné de procéder au rachat d'actions de la société, en son nom, selon des paramètres qui auront été établis par la société. Aucun régime de rachat de titres automatique n'était en vigueur au 18 juillet 2021.

Options d'achat d'actions

Au cours de la période de 12 semaines terminée le 18 juillet 2021, aucune option d'achat d'actions n'a été levée (271 758 pour la période de 12 semaines terminée le 19 juillet 2020). Au cours de la période de 12 semaines terminée le 18 juillet 2021, 284 898 options d'achat d'actions ont été octroyées (215 372 pour la période de 12 semaines terminée le 19 juillet 2020).

La description du régime d'options d'achat d'actions de la société est présentée à la note 28 des états financiers consolidés de l'exercice 2021.

La juste valeur des options d'achat d'actions octroyées pour la période de 12 semaines terminée le 18 juillet 2021 était de 11,38 \$ CA par option, 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 :

- Dividende annuel prévu de 35,00 ¢ CA par action;
- Volatilité prévue de 26 %;
- Taux d'intérêt sans risque de 1,11 %;
- Durée prévue de 8 ans.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités

(en millions de dollars américains, excluant les montants par action et options d'achat d'actions, ou sauf indication contraire)

11. INFORMATION SECTORIELLE

La société exploite des magasins d'accommodation aux États-Unis, en Europe, en Asie 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 de sa chaîne de magasins d'accommodation se fait sous différentes bannières, dont Circle K, Couche-Tard, Holiday, Ingo et Mac's. 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 18 juillet 2021				Période de 12 semaines terminée le 19 juillet 2020 (ajustée, note 1)			
	États-Unis	Europe et autres régions	Canada	Total	États-Unis	Europe et autres régions ^(c)	Canada	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Revenus tirés de clients externes^(a)								
Marchandises et services	2 829,4	561,4	677,2	4 068,0	2 851,4	343,2	663,2	3 857,8
Carburant pour le transport routier	6 463,7	1 793,6	1 137,9	9 395,2	3 906,0	1 182,4	677,0	5 765,4
Autres	10,8	100,0	4,9	115,7	7,5	75,2	3,9	86,6
	9 303,9	2 455,0	1 820,0	13 578,9	6 764,9	1 600,8	1 344,1	9 709,8
Revenus tirés de clients externes moins Coûts des ventes, excluant amortissement et perte de valeur^(d)								
Marchandises et services	967,7	215,4	219,0	1 402,1	976,8	139,2	206,3	1 322,3
Carburant pour le transport routier	804,8	246,7	108,0	1 159,5	805,8	236,5	81,7	1 124,0
Autres	10,8	22,7	4,9	38,4	7,5	30,9	3,9	42,3
	1 783,3	484,8	331,9	2 600,0	1 790,1	406,6	291,9	2 488,6
Total de l'actif à long terme^(b)	13 412,2	4 487,3	2 895,9	20 795,4	13 056,7	3 844,2	2 475,5	19 376,4

(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. Au 19 juillet 2020, les chiffres correspondants ont été ajustés afin de mieux refléter l'exclusion des instruments financiers par géographie.

(c) Les résultats des opérations en Asie sont inclus sous Europe et autres régions commençant le 21 décembre 2020.

(d) Suite au changement de classement décrit à la note 1, Marchandises et services a été ajusté de 988,3 \$ à 976,8 \$ pour les États-Unis, de 210,5 \$ à 206,3 \$ pour le Canada et Carburant pour le transport routier a été ajusté de 812,5 \$ à 805,8 \$ pour les États-Unis.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités

(en millions de dollars américains, excluant les montants par action et options d'achat d'actions, ou sauf indication contraire)

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 ainsi que des créiteurs et charges à payer est comparable à leur valeur comptable étant donné leur échéance rapprochée.

La juste valeur estimative de chacune des catégories d'instruments financiers, les méthodes et les hypothèses utilisées pour les déterminer ainsi que leur 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 des dépôts indexés liés aux unités d'actions repose principalement sur la juste valeur de marché des actions de catégorie B de la société et s'est établie à 70,3 \$ au 18 juillet 2021 (61,9 \$ au 25 avril 2021) (niveau 2). Au 18 juillet 2021, les dépôts indexés liés aux unités d'actions qui viennent à échéance dans moins d'un an sont présentés à titre de Débiteurs pour un montant de 20,9 \$ (18,4 \$ au 25 avril 2021) et les dépôts indexés liés aux unités d'actions restants sont présentés à titre d'Autres actifs pour un montant de 49,4 \$ (43,5 \$ au 25 avril 2021) aux bilans consolidés;
- La juste valeur du passif lié aux swaps de taux d'intérêt multidevises, qui repose sur des prix de marché, s'est établie à 93,9 \$ au 18 juillet 2021 (79,6 \$ au 25 avril 2021) (niveau 2). Ils sont présentés dans les Autres passifs financiers à long terme aux bilans consolidés;
- La juste valeur des placements en instruments de capitaux propres basée sur des prix cotés non rajustés s'est établie à 30,6 \$ au 18 juillet 2021 (29,2 \$ au 25 avril 2021) (niveau 1) et la juste valeur des placements en instruments de capitaux propres basée sur des données spécifiques à l'entité s'est établie à 6,0 \$ au 18 juillet 2021 (6,0 \$ au 25 avril 2021) (niveau 3). Ils sont présentés dans les Autres actifs aux bilans consolidés;
- La juste valeur des dépôts indexés sur les matières premières, qui repose sur des prix de marché, s'est établie à 12,2 \$ au 18 juillet 2021 (9,7 \$ au 25 avril 2021) (niveau 2). Ils sont présentés dans les Autres actifs financiers à court terme aux bilans consolidés;
- La juste valeur des swaps sur carburant, qui repose sur des prix de marché, s'est établie à 30,7 \$ au 18 juillet 2021 (18,7 \$ au 25 avril 2021) (niveau 2). Ils sont présentés dans les Autres passifs financiers à court terme aux bilans consolidés;
- Voir la note 5 pour l'information sur l'évaluation des débetures convertibles et bons de souscription d'actions ordinaires dans Fire & Flower.

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

Le tableau qui suit présente la juste valeur, qui repose sur des prix cotés non rajustés (niveau 1) ou sur des données observables sur le marché (niveau 2), et la valeur comptable des billets de premier rang non garantis qui ne sont pas comptabilisés à la juste valeur aux bilans consolidés :

	Au 18 juillet 2021		Au 25 avril 2021	
	Valeur comptable	Juste valeur	Valeur comptable	Juste valeur
	\$	\$	\$	\$
Billets de premier rang non garantis, libellés en dollars américains (niveau 2)	3 965,4	4 392,0	4 002,9	4 257,3
Billets de premier rang non garantis, libellés en dollars canadiens (niveau 1)	1 308,2	1 387,1	1 319,1	1 406,3
Billets de premier rang non garantis, libellés en euros (niveau 2)	882,3	949,9	902,0	966,8
Billets de premier rang non garantis, libellés en couronnes norvégiennes (niveau 2)	76,4	83,8	80,8	88,2

13. ÉVÉNEMENT SUBSÉQUENT

Dividendes

Lors de sa réunion du 31 août 2021, le conseil d'administration a déclaré un dividende trimestriel de 8,75 ¢ CA par action pour le premier trimestre de l'exercice 2022 aux actionnaires inscrits le 9 septembre 2021 et a approuvé son paiement pour le 23 septembre 2021. Il s'agit d'un dividende déterminé au sens de la *Loi de l'impôt sur le revenu* du Canada.