

# T2 2023

**ALIMENTATION COUCHE-TARD INC.**

ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS NON AUDITÉS

Périodes de 12 et 24 semaines terminées le 9 octobre 2022



# 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     |                 |
|----------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|                                                                      | 9 octobre 2022  | 10 octobre 2021 | 9 octobre 2022  | 10 octobre 2021 |
|                                                                      | \$              | \$              | \$              | \$              |
| <b>Chiffre d'affaires</b>                                            | <b>16 879,5</b> | 14 219,7        | <b>35 537,2</b> | 27 798,6        |
| Coût des ventes, excluant amortissement et perte de valeur           | <b>14 019,3</b> | 11 631,5        | <b>29 794,2</b> | 22 610,4        |
| Frais d'exploitation, de vente, généraux et d'administration         | <b>1 433,0</b>  | 1 321,3         | <b>2 831,1</b>  | 2 599,4         |
| (Gain) perte sur la cession d'immobilisations et d'autres actifs     | <b>(20,4)</b>   | 3,2             | <b>(33,4)</b>   | (34,1)          |
| Amortissement et perte de valeur (note 3)                            | <b>353,9</b>    | 325,7           | <b>673,1</b>    | 640,0           |
| <b>Bénéfice d'exploitation</b>                                       | <b>1 093,7</b>  | 938,0           | <b>2 272,2</b>  | 1 982,9         |
| Quote-part des résultats de coentreprises et d'entreprises associées | <b>2,1</b>      | 11,6            | <b>7,7</b>      | 11,7            |
| Frais financiers (note 4)                                            | <b>83,4</b>     | 74,0            | <b>159,5</b>    | 149,6           |
| Autres éléments financiers (note 4)                                  | <b>(23,8)</b>   | (1,8)           | <b>(33,8)</b>   | 5,5             |
| Gain de change                                                       | <b>(1,5)</b>    | (4,9)           | <b>(0,5)</b>    | (13,5)          |
| <b>Frais financiers nets</b>                                         | <b>58,1</b>     | 67,3            | <b>125,2</b>    | 141,6           |
| Bénéfice avant impôts sur les bénéfices                              | <b>1 037,7</b>  | 882,3           | <b>2 154,7</b>  | 1 853,0         |
| Impôts sur les bénéfices                                             | <b>227,3</b>    | 187,5           | <b>471,9</b>    | 393,8           |
| <b>Bénéfice net</b>                                                  | <b>810,4</b>    | 694,8           | <b>1 682,8</b>  | 1 459,2         |
| Bénéfice net par action (note 6)                                     |                 |                 |                 |                 |
| De base                                                              | <b>0,79</b>     | 0,65            | <b>1,64</b>     | 1,36            |
| Dilué                                                                | <b>0,79</b>     | 0,65            | <b>1,64</b>     | 1,36            |
| Nombre moyen pondéré d'actions - de base (en millions)               | <b>1 021,1</b>  | 1 070,9         | <b>1 023,3</b>  | 1 072,0         |
| Nombre moyen pondéré d'actions - dilué (en millions)                 | <b>1 022,8</b>  | 1 072,5         | <b>1 025,0</b>  | 1 073,4         |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période (en millions) | <b>1 017,3</b>  | 1 064,8         | <b>1 017,3</b>  | 1 064,8         |

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    |                 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|
|                                                                                                                                                                                                                                          | 9 octobre 2022 | 10 octobre 2021 | 9 octobre 2022 | 10 octobre 2021 |
|                                                                                                                                                                                                                                          | \$             | \$              | \$             | \$              |
| <b>Bénéfice net</b>                                                                                                                                                                                                                      | <b>810,4</b>   | 694,8           | <b>1 682,8</b> | 1 459,2         |
| <b>Autres éléments du résultat global</b>                                                                                                                                                                                                |                |                 |                |                 |
| <b>Éléments qui peuvent être reclassés subséquemment aux résultats</b>                                                                                                                                                                   |                |                 |                |                 |
| <b>Conversion de devises</b>                                                                                                                                                                                                             |                |                 |                |                 |
| Variation des redressements cumulés de conversion des devises <sup>(1)</sup>                                                                                                                                                             | (116,3)        | 8,9             | (415,5)        | (94,8)          |
| Variation de la juste valeur et des intérêts nets sur des swaps de taux d'intérêt et multidevises désignés comme éléments de couverture de l'investissement net de la société dans certaines de ses opérations étrangères <sup>(2)</sup> | (53,6)         | 11,9            | (86,2)         | (2,4)           |
| <b>Couverture de flux de trésorerie</b>                                                                                                                                                                                                  |                |                 |                |                 |
| Variation de la juste valeur d'instruments financiers <sup>(2)</sup>                                                                                                                                                                     | 28,0           | 0,6             | 28,7           | 5,7             |
| Reclassement aux résultats du gain réalisé sur des instruments financiers <sup>(2)</sup>                                                                                                                                                 | (1,1)          | (0,2)           | (1,5)          | (0,8)           |
| <b>Éléments qui ne seront jamais reclassés aux résultats</b>                                                                                                                                                                             |                |                 |                |                 |
| Gain (perte) actuariel(le) net(te) <sup>(3)</sup>                                                                                                                                                                                        | 2,6            | (1,9)           | 16,4           | 1,4             |
| (Perte) gain sur placements en instruments de capitaux propres évalués à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global <sup>(4)</sup>                                                                              | (5,4)          | 1,6             | (17,4)         | 0,1             |
| <b>Autres éléments du résultat global</b>                                                                                                                                                                                                | <b>(145,8)</b> | 20,9            | <b>(475,5)</b> | (90,8)          |
| <b>Résultat global</b>                                                                                                                                                                                                                   | <b>664,6</b>   | 715,7           | <b>1 207,3</b> | 1 368,4         |

- (1) Pour les périodes de 12 et 24 semaines terminées le 9 octobre 2022, ces montants incluent une perte de 152,0 \$ (déduction faite d'impôts sur les bénéfices de 0,3 \$) et une perte 206,0 \$ (déduction faite d'impôts sur les bénéfices de 8,5 \$), respectivement. Pour les périodes de 12 et 24 semaines terminées le 10 octobre 2021, ces montants incluent un gain de 22,0 \$ (déduction faite d'impôts sur les bénéfices de 3,3 \$) et un gain de 17,3 \$ (déduction faite d'impôts sur les bénéfices de 2,6 \$), 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 et 24 semaines terminées le 9 octobre 2022, ces montants sont présentés déduction faite de dépenses d'impôts sur les bénéfices de 8,3 \$ et de 11,8 \$, respectivement. Pour les périodes de 12 et 24 semaines terminées le 10 octobre 2021, ces montants sont présentés déduction faite de dépenses d'impôts sur les bénéfices de 0,9 \$ et de 3,7 \$, respectivement.
- (3) Pour les périodes de 12 et 24 semaines terminées le 9 octobre 2022, ces montants sont présentés déduction faite de dépenses d'impôts sur les bénéfices de 0,6 \$ et de 4,3 \$, respectivement. Pour les périodes de 12 et 24 semaines terminées le 10 octobre 2021, ces montants sont présentés déduction faite de (recouvrements) dépenses d'impôts sur les bénéfices de (0,5) \$ et de 0,3 \$, respectivement.
- (4) Pour les périodes de 12 et 24 semaines terminées le 9 octobre 2022, ces montants sont présentés déduction faite de dépenses (recouvrements) d'impôts sur les bénéfices de 0,7 \$ et de (1,1) \$, respectivement. Pour les périodes de 12 et 24 semaines terminées le 10 octobre 2021, ces montants sont présentés déduction faite de dépenses (recouvrements) d'impôts sur les bénéfices de 0,3 \$ et de (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 24 semaines terminée le                                                                                                                            | 9 octobre 2022  |                  |                        |                                                       |                  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|------------------|------------------------|-------------------------------------------------------|------------------|
|                                                                                                                                                               | Capital-actions | Surplus d'apport | Bénéfices non répartis | Cumul des autres éléments du résultat global (note 7) | Capitaux propres |
|                                                                                                                                                               | \$              | \$               | \$                     | \$                                                    | \$               |
| <b>Solde au début de la période</b>                                                                                                                           | <b>639,9</b>    | <b>25,8</b>      | <b>12 521,0</b>        | <b>(749,1)</b>                                        | <b>12 437,6</b>  |
| Résultat global :                                                                                                                                             |                 |                  |                        |                                                       |                  |
| Bénéfice net                                                                                                                                                  |                 |                  | 1 682,8                |                                                       | 1 682,8          |
| Autres éléments du résultat global                                                                                                                            |                 |                  |                        | (475,5)                                               | (475,5)          |
|                                                                                                                                                               |                 |                  |                        |                                                       | <u>1 207,3</u>   |
| Rachats d'actions (note 8)                                                                                                                                    | (9,9)           |                  | (673,3)                |                                                       | (683,2)          |
| Dividendes déclarés                                                                                                                                           |                 |                  | (171,6)                |                                                       | (171,6)          |
| Transfert du gain réalisé sur des placements en instruments de capitaux propres évalués à la juste valeur par le biais des Autres éléments du résultat global |                 |                  | 3,8                    | (3,8)                                                 | —                |
| Dépense de rémunération à base d'options d'achat d'actions                                                                                                    |                 | 3,0              |                        |                                                       | 3,0              |
| Levée d'options d'achat d'actions                                                                                                                             | 1,2             | (0,4)            |                        |                                                       | 0,8              |
| <b>Solde à la fin de la période</b>                                                                                                                           | <b>631,2</b>    | <b>28,4</b>      | <b>13 362,7</b>        | <b>(1 228,4)</b>                                      | <b>12 793,9</b>  |

| Période de 24 semaines terminée le                         | 10 octobre 2021 |                  |                        |                                                       |                  |
|------------------------------------------------------------|-----------------|------------------|------------------------|-------------------------------------------------------|------------------|
|                                                            | Capital-actions | Surplus d'apport | Bénéfices non répartis | Cumul des autres éléments du résultat global (note 7) | Capitaux propres |
|                                                            | \$              | \$               | \$                     | \$                                                    | \$               |
| <b>Solde au début de la période</b>                        | <b>670,6</b>    | <b>23,6</b>      | <b>12 017,8</b>        | <b>(531,1)</b>                                        | <b>12 180,9</b>  |
| Résultat global :                                          |                 |                  |                        |                                                       |                  |
| Bénéfice net                                               |                 |                  | 1 459,2                |                                                       | 1 459,2          |
| Autres éléments du résultat global                         |                 |                  |                        | (90,8)                                                | (90,8)           |
|                                                            |                 |                  |                        |                                                       | <u>1 368,4</u>   |
| Rachats d'actions (note 8)                                 | (11,8)          |                  | (525,9)                |                                                       | (537,7)          |
| Dividendes déclarés                                        |                 |                  | (147,2)                |                                                       | (147,2)          |
| Dépense de rémunération à base d'options d'achat d'actions |                 | 1,7              |                        |                                                       | 1,7              |
| <b>Solde à la fin de la période</b>                        | <b>658,8</b>    | <b>25,3</b>      | <b>12 803,9</b>        | <b>(621,9)</b>                                        | <b>12 866,1</b>  |

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      |                 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|-----------------|------------------|-----------------|
|                                                                                                                                  | 9 octobre 2022 | 10 octobre 2021 | 9 octobre 2022   | 10 octobre 2021 |
|                                                                                                                                  | \$             | \$              | \$               | \$              |
| <b>Activités d'exploitation</b>                                                                                                  |                |                 |                  |                 |
| Bénéfice net                                                                                                                     | 810,4          | 694,8           | 1 682,8          | 1 459,2         |
| 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                                                         | 354,8          | 326,9           | 675,1            | 642,0           |
| (Gain) perte sur la cession d'immobilisations et d'autres actifs                                                                 | (20,4)         | 3,2             | (33,4)           | (34,1)          |
| Impôts différés                                                                                                                  | 28,9           | 29,1            | 46,6             | 53,6            |
| Quote-part des résultats de coentreprises et d'entreprises associées, déduction faite des dividendes reçus                       | 11,6           | (8,0)           | 8,9              | (6,9)           |
| Variations nettes des dépôts indexés sur les matières premières et des swaps sur carburant (note 10)                             | (38,7)         | 15,9            | (115,5)          | 25,4            |
| Primes de remboursement anticipé et intérêts réputés sur le remboursement de billets de premier rang non garantis                | —              | —               | —                | (33,4)          |
| Perte de change sur la dette à long terme                                                                                        | 62,4           | —               | 81,8             | —               |
| Autres                                                                                                                           | 15,6           | 8,2             | 35,6             | 39,9            |
| Variations du fonds de roulement hors caisse                                                                                     | (65,5)         | (151,5)         | (114,1)          | (14,5)          |
| <b>Rentrées de fonds nettes liées aux activités d'exploitation</b>                                                               | <b>1 159,1</b> | <b>918,6</b>    | <b>2 267,8</b>   | <b>2 131,2</b>  |
| <b>Activités d'investissement</b>                                                                                                |                |                 |                  |                 |
| Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles et d'autres actifs                                                   | (319,2)        | (333,7)         | (660,0)          | (668,2)         |
| Acquisitions d'entreprises et contrepartie conditionnelle versée (note 2)                                                        | (209,7)        | (126,0)         | (210,3)          | (151,0)         |
| Produits de la cession de placements dans des instruments de capitaux propres                                                    | 124,5          | —               | 124,5            | —               |
| Produits de la cession d'immobilisations corporelles et d'autres actifs                                                          | 65,1           | 34,8            | 79,5             | 86,4            |
| Variation de la trésorerie soumise à restrictions                                                                                | 12,7           | (7,5)           | 11,7             | (13,2)          |
| Acquisitions d'instruments de capitaux propres, d'autres actifs financiers et investissements dans Fire & Flower (notes 3 et 10) | (4,6)          | —               | (28,1)           | (7,9)           |
| Investissement dans une coentreprise (note 2)                                                                                    | —              | —               | (30,1)           | —               |
| <b>Sorties de fonds nettes liées aux activités d'investissement</b>                                                              | <b>(331,2)</b> | <b>(432,4)</b>  | <b>(712,8)</b>   | <b>(753,9)</b>  |
| <b>Activités de financement</b>                                                                                                  |                |                 |                  |                 |
| Rachats d'actions (note 8)                                                                                                       | (188,4)        | (238,5)         | (723,1)          | (554,6)         |
| Dividendes versés en trésorerie                                                                                                  | (171,6)        | (147,2)         | (171,6)          | (147,2)         |
| Sorties de fonds se rapportant au principal des obligations locatives                                                            | (106,8)        | (110,3)         | (207,5)          | (211,3)         |
| Sorties de fonds nettes se rapportant aux autres dettes (note 2)                                                                 | (52,5)         | (59,9)          | (52,8)           | (77,6)          |
| Remboursement de billets de premier rang non garantis                                                                            | —              | —               | —                | (994,3)         |
| Émission de billets de premier rang non garantis libellés en dollars américains, déduction faite des frais de financement        | —              | —               | —                | 990,1           |
| Autres activités de financement                                                                                                  | —              | (0,4)           | 0,8              | (3,3)           |
| <b>Sorties de fonds nettes liées aux activités de financement</b>                                                                | <b>(519,3)</b> | <b>(556,3)</b>  | <b>(1 154,2)</b> | <b>(998,2)</b>  |
| Effet des fluctuations du taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie                                      | (47,7)         | (12,5)          | (88,4)           | (34,3)          |
| <b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>                                         | <b>260,9</b>   | <b>(82,6)</b>   | <b>312,4</b>     | <b>344,8</b>    |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période                                                                   | 2 195,4        | 3 443,2         | 2 143,9          | 3 015,8         |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période                                                                   | 2 456,3        | 3 360,6         | 2 456,3          | 3 360,6         |
| <b>Informations supplémentaires :</b>                                                                                            |                |                 |                  |                 |
| Intérêts et primes de remboursement anticipé versés                                                                              | 96,2           | 84,6            | 161,0            | 173,9           |
| Intérêts et dividendes reçus                                                                                                     | 37,2           | 6,9             | 48,1             | 10,7            |
| Impôts sur les bénéfices versés, nets                                                                                            | 177,8          | 164,5           | 167,8            | 257,2           |

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

## Bilans consolidés

(en millions de dollars américains, non audités)

|                                                                                   | Au 9 octobre 2022 | Au 24 avril 2022 |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|
|                                                                                   | \$                | \$               |
| <b>Actifs</b>                                                                     |                   |                  |
| Actifs à court terme                                                              |                   |                  |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie                                           | 2 456,3           | 2 143,9          |
| Trésorerie soumise à restrictions                                                 | 7,6               | 19,3             |
| Débiteurs                                                                         | 2 299,4           | 2 497,5          |
| Stocks                                                                            | 2 367,7           | 2 403,0          |
| Frais payés d'avance                                                              | 191,2             | 147,0            |
| Actifs détenus en vue de la vente                                                 | 25,3              | 9,3              |
| Autres actifs financiers à court terme (notes 3 et 10)                            | 58,8              | 23,1             |
| Impôts sur les bénéfices à recevoir                                               | —                 | 85,2             |
|                                                                                   | 7 406,3           | 7 328,3          |
| Immobilisations corporelles                                                       | 10 938,2          | 11 286,2         |
| Actifs au titre de droits d'utilisation                                           | 3 172,7           | 3 302,2          |
| Immobilisations incorporelles                                                     | 687,4             | 687,5            |
| Goodwill                                                                          | 6 119,8           | 6 094,1          |
| Autres actifs                                                                     | 385,7             | 401,5            |
| Autres actifs financiers à long terme (note 10)                                   | 168,2             | 272,7            |
| Participations dans des coentreprises et des entreprises associées (notes 2 et 3) | 193,0             | 169,6            |
| Impôts différés                                                                   | 37,3              | 49,5             |
|                                                                                   | 29 108,6          | 29 591,6         |
| <b>Passifs</b>                                                                    |                   |                  |
| Passifs à court terme                                                             |                   |                  |
| Créditeurs et charges à payer                                                     | 4 588,2           | 5 256,1          |
| Provisions à court terme                                                          | 148,4             | 144,7            |
| Autres passifs financiers à court terme (note 10)                                 | —                 | 85,2             |
| Impôts sur les bénéfices à payer                                                  | 280,5             | 103,1            |
| Passifs liés aux actifs détenus en vue de la vente                                | 4,4               | 1,5              |
| Portion à court terme de la dette à long terme (note 5)                           | 1,3               | 1,4              |
| Portion à court terme des obligations locatives                                   | 414,8             | 425,4            |
|                                                                                   | 5 437,6           | 6 017,4          |
| Dette à long terme (note 5)                                                       | 5 793,1           | 5 963,6          |
| Obligations locatives                                                             | 2 927,5           | 3 049,5          |
| Provisions à long terme                                                           | 550,8             | 577,0            |
| Passif au titre des prestations constituées                                       | 73,1              | 85,8             |
| Autres passifs financiers à long terme (note 10)                                  | 104,3             | 34,1             |
| Crédits reportés et autres éléments de passifs                                    | 210,1             | 243,9            |
| Impôts différés                                                                   | 1 218,2           | 1 182,7          |
|                                                                                   | 16 314,7          | 17 154,0         |
| <b>Capitaux propres</b>                                                           |                   |                  |
| Capital-actions (note 8)                                                          | 631,2             | 639,9            |
| Surplus d'apport                                                                  | 28,4              | 25,8             |
| Bénéfices non répartis                                                            | 13 362,7          | 12 521,0         |
| Cumul des autres éléments du résultat global (note 7)                             | (1 228,4)         | (749,1)          |
|                                                                                   | 12 793,9          | 12 437,6         |
|                                                                                   | 29 108,6          | 29 591,6         |

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 ET CONVENTIONS COMPTABLES

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 24 avril 2022. 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 2022 de la société (les « états financiers consolidés de l'exercice 2022 »). Les résultats d'exploitation pour les périodes intermédiaires présentées ne reflètent pas nécessairement les résultats attendus pour l'ensemble de l'exercice. 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 22 novembre 2022 par le conseil d'administration.

### Conventions comptables récemment publiées mais non encore appliquées

#### *Modifications d'IAS1 Présentation des états financiers*

En janvier 2020, l'IASB a publié *Classement des passifs en tant que passifs courants ou non courants (modifications d'IAS 1)*. Les modifications clarifient que le classement de passifs comme courants ou non courants doit être basé sur les droits qui existent à la date de clôture. Les modifications clarifient également la définition d'un règlement et fournissent des situations qui seraient considérées comme un règlement de passif. En octobre 2022, l'IASB a publié *Passifs non courants assortis de clauses restrictives (Modifications d'IAS 1)*. Ces modifications supplémentaires clarifient comment traiter les effets sur le classement et les informations à fournir des clauses restrictives qui doivent être respectées par l'entité à la date de clôture ou avant celle-ci ainsi que des clauses restrictives qui doivent être respectées par l'entité seulement après la date de clôture.

Ces modifications entreront en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2024, une application anticipée étant permise, et doivent être appliquées rétrospectivement. La société évalue actuellement l'incidence de ces modifications sur ses états financiers consolidés.

## 2. ACQUISITIONS D'ENTREPRISES ET INVESTISSEMENT DANS UNE COENTREPRISE

### Acquisitions d'entreprises

#### **Acquisition de Cape D'Or Holdings Limited, Barrington Terminals Limited et d'autres sociétés d'investissement liées**

Le 30 août 2022, la société a réalisé l'acquisition de l'ensemble des actions émises et en circulation de 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 commerce d'Esso, de Go! Stores et de Wilsons Gas Stops (collectivement « Wilsons »). Le réseau Wilsons comprend 79 magasins corporatifs d'accommodation et de vente de carburant, 2 sites détenus par l'entreprise et opérés par des exploitants indépendants, 137 sites contrôlés et opérés par des exploitants indépendants, ainsi qu'un terminal de carburant situé à Halifax, au Canada. La transaction a été réglée pour une contrepartie, sujette à des ajustements postérieurs à la clôture, de 277,9 \$ CA (213,0 \$), financée au moyen de la trésorerie disponible. Dans le cadre de l'obtention de l'approbation du Bureau de la concurrence (Canada) pour la transaction, la société a conclu un accord de consentement avec le commissaire de la concurrence pour céder 34 magasins corporatifs d'accommodation et de vente de carburant, 1 site détenu par l'entreprise et opéré par un exploitant indépendant, et 12 sites contrôlés et opérés par des exploitants indépendants sur l'Île-du-Prince-Édouard, au Nouveau-Brunswick, en Nouvelle-Écosse et à Terre-Neuve-et-Labrador, au Canada. Depuis la date d'acquisition, les actifs et les passifs liés aux sites à céder ont été classés comme étant détenus en vue de la vente au bilan consolidé.

## 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)

Compte tenu du calendrier et de la taille de cette transaction, la société n'a pas encore terminé son évaluation de la juste valeur des actifs acquis, des passifs pris en charge et du goodwill liés à cette acquisition, concernant principalement les immobilisations corporelles, les immobilisations incorporelles, les actifs détenus en vue de la vente et les impôts différés. Les estimations préliminaires sont donc sujettes à des ajustements de la juste valeur des actifs, des passifs et du goodwill jusqu'à ce que le processus soit terminé.

Les estimations préliminaires de la juste valeur des actifs acquis et des passifs pris en charge pour l'acquisition de Wilsons sur la base des justes valeurs estimées à la date d'acquisition et des informations disponibles à la date de publication des présents états financiers intermédiaires sont les suivantes :

|                                                     | \$           |
|-----------------------------------------------------|--------------|
| Actifs corporels acquis                             |              |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie             | 3,7          |
| Débiteurs <sup>(a)</sup>                            | 16,0         |
| Stocks                                              | 9,3          |
| Frais payés d'avance                                | 0,7          |
| Actifs détenus en vue de la vente                   | 26,4         |
| Immobilisations corporelles                         | 70,1         |
| Autres actifs                                       | 0,7          |
| Impôts différés                                     | 3,0          |
| <b>Actifs corporels totaux</b>                      | <b>129,9</b> |
| Passifs pris en charge                              |              |
| Créditeurs et charges à payer                       | 34,6         |
| Passifs liés aux actifs détenus en vue de la vente  | 4,6          |
| Provisions                                          | 6,0          |
| Dette à long-terme                                  | 52,6         |
| Crédits reportés et autres éléments de passifs      | 0,3          |
| <b>Passifs totaux pris en charge</b>                | <b>98,1</b>  |
| <b>Actifs corporels nets acquis</b>                 | <b>31,8</b>  |
| Immobilisations incorporelles                       | 17,2         |
| Goodwill                                            | 164,0        |
| <b>Contrepartie totale</b>                          | <b>213,0</b> |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie acquis      | (3,7)        |
| <b>Flux de trésorerie nets liés à l'acquisition</b> | <b>209,3</b> |

(a) La juste valeur des débiteurs acquis inclut une provision pour pertes de crédit attendues de 0,2 \$.

Le 30 août 2022, la société a remboursé la totalité des emprunts de Wilsons pour un montant de 52,6 \$. L'acquisition de Wilsons a été conclue dans le but d'étendre les parts de marché de la société et a généré un goodwill principalement en raison de la valeur stratégique des sites acquis pour la société. La société prévoit qu'aucun goodwill lié à cette transaction ne sera déductible aux fins fiscales.

Depuis la date d'acquisition, les revenus et le bénéfice net relatifs à cette acquisition se sont élevés à 74,7 \$ et 1,5 \$, respectivement. Sur une base pro forma, si la société avait conclu l'acquisition du réseau Wilson au début de son exercice, le chiffre d'affaires total et le bénéfice net total de la société se seraient élevés à 35 828,4 \$ et 1 687,9 \$, respectivement.

### Autres acquisitions

Au cours de la période de 24 semaines terminée le 9 octobre 2022, la société a aussi fait l'acquisition de deux magasins corporatifs, pour lesquels elle est propriétaire de la bâtisse et du terrain pour un site et propriétaire de la bâtisse alors qu'elle loue le terrain pour l'autre site. Ces transactions ont été effectuées pour une contrepartie totale de 1,0 \$ financée à même la trésorerie disponible et ont généré un goodwill d'un montant de 0,6 \$. Depuis la date d'acquisition, le chiffre d'affaires et le bénéfice net relatifs à ces magasins n'ont pas été significatifs pour la société.

Pour la période de 24 semaines terminée le 9 octobre 2022, des frais d'acquisition de 6,5 \$ ont été comptabilisés au poste Frais d'exploitation, de vente, généraux et d'administration relativement à ces acquisitions et à des acquisitions non réalisées et en cours.



## 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)

### Investissement dans une coentreprise

Au cours du premier trimestre de l'exercice 2023, la société a investi un montant de 30,1 \$ dans une coentreprise avec Musket Corporation, qui a ensuite fait l'acquisition de quatre terminaux de carburant pour le transport routier situés en Caroline du Nord, en Floride et en Illinois, aux États-Unis.

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

Le 28 avril 2022, la société a exercé les Bons de souscription B pour une considération totale de 37,8 \$ CA (29,5 \$), comprenant une considération en espèces de 17,3 \$ CA (13,5 \$) ainsi qu'un montant de 20,5 \$ CA (16,0 \$) représentant le règlement non monétaire du principal et des intérêts courus d'un prêt garanti de 20,0 \$ CA qui avait été octroyé à Fire & Flower.

La société continue de détenir des débentures 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 6 des états financiers consolidés de l'exercice 2022 (niveau 3). La volatilité attendue est une donnée clé d'entrée non observable qui a été utilisée dans l'établissement de leur juste valeur et la fluctuation de cette donnée d'entrée découle principalement du marché en développement dans lequel Fire & Flower exerce ses activités. Au 9 octobre 2022, toutes les autres hypothèses étant égales par ailleurs, une augmentation ou diminution de 5 % de la volatilité attendue utilisée de 85 % n'aurait pas eu d'impact significatif sur la juste valeur des débentures convertibles et bons de souscription d'actions ordinaires, qui s'élevait à 1,9 \$ (1,9 \$ au 24 avril 2022).

La société a évalué que ses droits de vote déjà existants et potentiels continuaient de lui conférer une influence notable sur Fire & Flower. Les périodes comptables de Fire & Flower, qui est une compagnie cotée en bourse, 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 30 juillet 2022, ajustés pour refléter des transactions importantes, le cas échéant, dans l'application de la comptabilisation selon la méthode de la mise en équivalence pour la période de 24 semaines terminée le 9 octobre 2022.

Au 9 octobre 2022, la société a déterminé que la diminution de la capitalisation boursière de Fire & Flower était une indication de perte de valeur sur sa participation et, par conséquent, une perte de 23,9 \$ a été comptabilisée au poste Amortissement et perte de valeur. La valeur recouvrable de l'investissement a été déterminée sur la base de la juste valeur moins les coûts de sortie, qui comprend la quote-part de la société dans la capitalisation boursière de Fire & Flower (niveau 1), en utilisant les données observables suivantes :

|                                                                   | Au 9 octobre 2022 |
|-------------------------------------------------------------------|-------------------|
| Valeur de clôture des actions ordinaires de Fire & Flower         | 1,72 \$ CA        |
| Nombre d'actions ordinaires de Fire & Flower en circulation       | 45 518 025        |
| % des actions ordinaires de Fire & Flower détenu                  | 35,2 %            |
| Juste valeur de l'investissement de la société dans Fire & Flower | 20,1              |

Subséquentement à la fin du deuxième trimestre de l'exercice 2023, la société a conclu une convention de prêt garanti de 11,0 \$ CA (8,0 \$) qui a été émis à Fire & Flower, portant intérêt à un taux annuel de 11,0 % et venant à échéance le 31 décembre 2023.

# 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)

## 4. FRAIS FINANCIERS ET AUTRES ÉLÉMENTS FINANCIERS

| Périodes terminées les                                                                                            | 12 semaines    |                 | 24 semaines    |                 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|
|                                                                                                                   | 9 octobre 2022 | 10 octobre 2021 | 9 octobre 2022 | 10 octobre 2021 |
|                                                                                                                   | \$             | \$              | \$             | \$              |
| <b>Frais financiers</b>                                                                                           |                |                 |                |                 |
| Intérêts sur la dette à long terme et la dette à court terme                                                      | 55,6           | 50,0            | 105,7          | 101,5           |
| Intérêts sur les obligations locatives                                                                            | 20,6           | 19,6            | 40,6           | 39,3            |
| Charge de désactualisation des provisions                                                                         | 4,2            | 3,4             | 8,4            | 6,9             |
| Autres charges financières                                                                                        | 3,0            | 1,0             | 4,8            | 1,9             |
|                                                                                                                   | <b>83,4</b>    | <b>74,0</b>     | <b>159,5</b>   | <b>149,6</b>    |
| <b>Autres éléments financiers</b>                                                                                 |                |                 |                |                 |
| Revenus financiers                                                                                                | (23,7)         | (3,5)           | (32,8)         | (6,3)           |
| Variation de la juste valeur des instruments financiers classifiés à la juste valeur par le biais du résultat net | (0,1)          | 1,7             | (1,0)          | 11,8            |
|                                                                                                                   | <b>(23,8)</b>  | <b>(1,8)</b>    | <b>(33,8)</b>  | <b>5,5</b>      |

Pour les les périodes de 12 et 24 semaines terminées le 10 octobre 2021, des pertes de 8,1 \$ et de 18,2 \$, respectivement, ont été reclassées des Frais financiers aux Autres éléments financiers dans les états des résultats consolidés. Ces pertes sont liées à la variation de la juste valeur des débentures convertibles et des bons de souscription d'actions ordinaires dans Fire & Flower (note 3) et ont été reclassées afin de regrouper la variation de la juste valeur des instruments financiers au même poste.

## 5. DETTE À LONG TERME

|                                                                                                          | Au 9 octobre 2022 | Au 24 avril 2022 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|
|                                                                                                          | \$                | \$               |
| Billets de premier rang non garantis, libellés en dollars américains, échéant de juillet 2027 à mai 2051 | 3 968,4           | 3 967,5          |
| Billets de premier rang non garantis, libellés en dollars canadiens, échéant de juillet 2024 à juin 2025 | 1 019,3           | 1 102,5          |
| Billets de premier rang non garantis, libellés en euros, échéant en mai 2026                             | 733,0             | 809,1            |
| Billets de premier rang non garantis, libellés en couronnes norvégiennes, échéant en février 2026        | 63,2              | 75,7             |
| Autres dettes                                                                                            | 10,5              | 10,2             |
|                                                                                                          | <b>5 794,4</b>    | <b>5 965,0</b>   |
| Portion à court terme de la dette à long terme                                                           | 1,3               | 1,4              |
| Portion à long terme de la dette à long terme                                                            | <b>5 793,1</b>    | <b>5 963,6</b>   |

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

Au 9 octobre 2022, la facilité de crédit d'exploitation 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 24 semaines terminée le 9 octobre 2022, l'échéance de la facilité de crédit d'exploitation a été prolongée jusqu'en mai 2027.

### Programme de papier commercial aux États-Unis

Le 9 mai 2022, la société a établi un programme de papier commercial aux États-Unis par voie de placement privé. Le programme de papier commercial permet à la société d'émettre, à sa discrétion, des billets de papier commercial non garantis venant à échéance au plus tard 397 jours après leur date d'émission. Le principal total des billets de papier commercial non garantis en circulation ne peut dépasser à aucun moment 2 500,0 \$ et la facilité de crédit d'exploitation à terme renouvelable non garantie de la société sert de garantie de liquidités pour le remboursement des billets de papier commercial non garantis. Au 9 octobre 2022, il n'y avait aucun billet de papier commercial non garanti en circulation.

# 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)

## 6. BÉNÉFICE NET PAR ACTION

Les tableaux suivants présentent les informations sur le calcul du bénéfice net par action de base et dilué :

|                                             | Période de 12 semaines terminée<br>le 9 octobre 2022 |                                              |                         | Période de 12 semaines terminée<br>le 10 octobre 2021 |                                              |                         |
|---------------------------------------------|------------------------------------------------------|----------------------------------------------|-------------------------|-------------------------------------------------------|----------------------------------------------|-------------------------|
|                                             | 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                        | 810,4                                                | 1 021,1                                      | 0,79                    | 694,8                                                 | 1 070,9                                      | 0,65                    |
| Effet dilutif des options d'achat d'actions | —                                                    | 1,7                                          | —                       | —                                                     | 1,6                                          | —                       |
| Bénéfice net dilué                          | 810,4                                                | 1 022,8                                      | 0,79                    | 694,8                                                 | 1 072,5                                      | 0,65                    |

  

|                                             | Période de 24 semaines terminée<br>le 9 octobre 2022 |                                              |                         | Période de 24 semaines terminée<br>le 10 octobre 2021 |                                              |                         |
|---------------------------------------------|------------------------------------------------------|----------------------------------------------|-------------------------|-------------------------------------------------------|----------------------------------------------|-------------------------|
|                                             | 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                        | 1 682,8                                              | 1 023,3                                      | 1,64                    | 1 459,2                                               | 1 072,0                                      | 1,36                    |
| Effet dilutif des options d'achat d'actions | —                                                    | 1,7                                          | —                       | —                                                     | 1,4                                          | —                       |
| Bénéfice net dilué                          | 1 682,8                                              | 1 025,0                                      | 1,64                    | 1 459,2                                               | 1 073,4                                      | 1,36                    |

Lorsqu'elles ont un effet antidilutif, les options d'achat d'actions doivent être exclues du calcul du bénéfice net dilué par action. Pour chacune des périodes de 12 et 24 semaines terminées le 9 octobre 2022, aucune option d'achat d'actions n'a été exclue (aucune et 500 270 pour les périodes de 12 et 24 semaines terminées le 10 octobre 2021, respectivement).

## 7. CUMUL DES AUTRES ÉLÉMENTS DU RÉSULTAT GLOBAL

|                                                                                                                                                               | Redressements cumulés des conversions de devises <sup>(a)</sup> | Couverture de l'investissement net <sup>(a)</sup> | Couverture de flux de trésorerie <sup>(a)</sup> | Cumul des gains actuariels nets <sup>(b)</sup> | Placements en instruments de capitaux propres évalués à la juste valeur par le biais des Autres éléments du résultat global <sup>(b)</sup> | Cumul des autres éléments du résultat global |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------|------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|
|                                                                                                                                                               | \$                                                              | \$                                                | \$                                              | \$                                             | \$                                                                                                                                         | \$                                           |
| <b>Période de 24 semaines terminée le 9 octobre 2022</b>                                                                                                      |                                                                 |                                                   |                                                 |                                                |                                                                                                                                            |                                              |
| Solde au début de la période                                                                                                                                  | (522,5)                                                         | (292,4)                                           | 21,2                                            | 33,1                                           | 11,5                                                                                                                                       | (749,1)                                      |
| Autres éléments du résultat global                                                                                                                            | (415,5)                                                         | (86,2)                                            | 27,2                                            | 16,4                                           | (17,4)                                                                                                                                     | (475,5)                                      |
| Transfert du gain réalisé sur des placements en instruments de capitaux propres évalués à la juste valeur par le biais des Autres éléments du résultat global | —                                                               | —                                                 | —                                               | —                                              | (3,8)                                                                                                                                      | (3,8)                                        |
| <b>Solde à la fin de la période</b>                                                                                                                           | <b>(938,0)</b>                                                  | <b>(378,6)</b>                                    | <b>48,4</b>                                     | <b>49,5</b>                                    | <b>(9,7)</b>                                                                                                                               | <b>(1 228,4)</b>                             |
| <b>Période de 24 semaines terminée le 10 octobre 2021</b>                                                                                                     |                                                                 |                                                   |                                                 |                                                |                                                                                                                                            |                                              |
| Solde au début de la période                                                                                                                                  | (257,8)                                                         | (280,6)                                           | (8,9)                                           | 15,9                                           | 0,3                                                                                                                                        | (531,1)                                      |
| Autres éléments du résultat global                                                                                                                            | (94,8)                                                          | (2,4)                                             | 4,9                                             | 1,4                                            | 0,1                                                                                                                                        | (90,8)                                       |
| <b>Solde à la fin de la période</b>                                                                                                                           | <b>(352,6)</b>                                                  | <b>(283,0)</b>                                    | <b>(4,0)</b>                                    | <b>17,3</b>                                    | <b>0,4</b>                                                                                                                                 | <b>(621,9)</b>                               |

(a) Peuvent être reclassés subséquentement 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)

## 8. CAPITAL-ACTIONS

### Actions émises et en circulation

Au 9 octobre 2022, la société avait, émises et en circulation, 1 017 271 855 actions ordinaires, comportant 1 vote par action (1 032 935 943 actions à droit de vote multiple de catégorie A au 24 avril 2022, comportant 10 votes par action). Le 1<sup>er</sup> septembre 2022, à la suite de l'adoption d'une résolution spéciale lors de l'assemblée générale annuelle et extraordinaire des actionnaires de la société, la totalité des actions à droit de vote multiple de catégorie A émises et en circulation de la société ont été converties en actions ordinaires, une catégorie d'actions nouvellement créée, comportant un nombre illimité d'actions portant un vote par action. À la suite de la conversion, les actions à droit de vote multiple de catégorie A et les actions à droit de vote subalterne de catégorie B de la société ainsi que leurs droits, privilèges, restrictions et conditions ont été abrogés.

Les modifications survenues quant au nombre d'actions sont les suivantes :

|                                                                                      | Période de 24 semaines<br>terminée le 9 octobre 2022 |
|--------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| (en millions d'actions)                                                              |                                                      |
| Solde au début de la période                                                         | 1 032,9                                              |
| Rachats d'actions <sup>(a)</sup>                                                     | (15,7)                                               |
| Émissions d'actions découlant de la levée d'options d'achat d'actions <sup>(b)</sup> | 0,1                                                  |
| Solde à la fin de la période                                                         | 1 017,3                                              |

#### (a) Régime de rachat d'actions

Le 22 avril 2022, la Bourse de Toronto a approuvé le renouvellement du régime de rachat d'actions de la société, qui l'autorise à racheter un maximum de 79 703 614 actions, représentant 10,0 % des actions de la société détenues dans le public au 20 avril 2022. Le renouvellement est entré en vigueur le 26 avril 2022 et se terminera au plus tard le 25 avril 2023. À la suite de la conversion des actions à droit de vote multiple de catégorie A en actions ordinaires, les modalités du régime de rachat d'actions renouvelé ont été modifiées pour permettre à la société de racheter des actions ordinaires.

Au cours des périodes de 12 et 24 semaines terminées le 9 octobre 2022, la société a racheté 4 796 500 et 15 736 900 actions, respectivement. Ces rachats ont été conclus pour des montants de 205,2 \$ et 683,2 \$, respectivement, dont un montant de 16,8 \$ est inclus au poste Crédoiteurs et charges à payer au 9 octobre 2022 (56,7 \$ au 24 avril 2022 qui a été payé au cours de la période de 24 semaines terminée le 9 octobre 2022). Subséquemment à la fin du deuxième trimestre de l'exercice 2023, 8 875 400 actions ont été rachetées pour un montant de 396,2 \$.

Lorsque des rachats ont lieu, le nombre d'actions en circulation est réduit et la participation proportionnelle de tous les actionnaires restants dans le capital-actions de la société est augmentée au prorata. Toutes les actions rachetées en vertu du régime de rachat d'actions ont été annulées lors de leurs rachats. Un régime de rachat de titres automatique, qui a préalablement été approuvé par la Bourse de Toronto lors de l'approbation du renouvellement du régime de rachat d'actions, 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.

#### (b) Options d'achat d'actions

Un sommaire de la situation au 9 octobre 2022 et au 10 octobre 2021 du régime de rémunération à base d'options d'achat d'actions de la société et des changements survenus dans les périodes terminées à ces dates est présenté ci-dessous :

| Périodes de 24 semaines terminées les                   | 9 octobre 2022 | 10 octobre 2021 |
|---------------------------------------------------------|----------------|-----------------|
| <b>Nombre d'options d'achat d'actions (en milliers)</b> |                |                 |
| En circulation au début de la période                   | 3 423,7        | 3 267,5         |
| Émises                                                  | 425,7          | 284,9           |
| Levées                                                  | (72,8)         | —               |
| Perdues                                                 | (10,3)         | —               |
| En circulation à la fin de la période                   | 3 766,3        | 3 552,4         |

La description du régime d'options d'achat d'actions de la société est présentée à la note 27 des états financiers consolidés de l'exercice 2022.

# 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)

## 9. INFORMATION SECTORIELLE

La société exploite des magasins d'accommodation aux États-Unis, en Europe, en Asie, qui est présentée sous Europe et autres régions, 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 et Ingo. 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.

Les tableaux suivants fournissent de l'information sur les principales catégories de revenus ainsi que de l'information d'ordre géographique :

|                                                                                                            | Période de 12 semaines terminée le 9 octobre 2022 |                          |                |                 | Période de 12 semaines terminée le 10 octobre 2021 |                          |                |                 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|--------------------------|----------------|-----------------|----------------------------------------------------|--------------------------|----------------|-----------------|
|                                                                                                            | États-Unis                                        | Europe et autres régions | Canada         | Total           | États-Unis                                         | Europe et autres régions | Canada         | Total           |
|                                                                                                            | \$                                                | \$                       | \$             | \$              | \$                                                 | \$                       | \$             | \$              |
| <b>Revenus tirés de clients externes<sup>(a)</sup></b>                                                     |                                                   |                          |                |                 |                                                    |                          |                |                 |
| Marchandises et services                                                                                   | 2 903,0                                           | 550,9                    | 617,9          | 4 071,8         | 2 754,0                                            | 580,4                    | 644,5          | 3 978,9         |
| Carburant pour le transport routier                                                                        | 8 236,0                                           | 2 837,5                  | 1 453,1        | 12 526,6        | 6 654,8                                            | 2 154,9                  | 1 267,7        | 10 077,4        |
| Autres                                                                                                     | 8,5                                               | 265,6                    | 7,0            | 281,1           | 11,4                                               | 147,6                    | 4,4            | 163,4           |
|                                                                                                            | <b>11 147,5</b>                                   | <b>3 654,0</b>           | <b>2 078,0</b> | <b>16 879,5</b> | <b>9 420,2</b>                                     | <b>2 882,9</b>           | <b>1 916,6</b> | <b>14 219,7</b> |
| <b>Revenus tirés de clients externes moins Coûts des ventes, excluant amortissement et perte de valeur</b> |                                                   |                          |                |                 |                                                    |                          |                |                 |
| Marchandises et services                                                                                   | 987,5                                             | 211,1                    | 205,0          | 1 403,6         | 932,1                                              | 222,8                    | 208,3          | 1 363,2         |
| Carburant pour le transport routier                                                                        | 1 058,0                                           | 241,8                    | 124,9          | 1 424,7         | 791,7                                              | 278,0                    | 115,7          | 1 185,4         |
| Autres                                                                                                     | 8,5                                               | 18,4                     | 5,0            | 31,9            | 11,4                                               | 23,8                     | 4,4            | 39,6            |
|                                                                                                            | <b>2 054,0</b>                                    | <b>471,3</b>             | <b>334,9</b>   | <b>2 860,2</b>  | <b>1 735,2</b>                                     | <b>524,6</b>             | <b>328,4</b>   | <b>2 588,2</b>  |
|                                                                                                            | Période de 24 semaines terminée le 9 octobre 2022 |                          |                |                 | Période de 24 semaines terminée le 10 octobre 2021 |                          |                |                 |
|                                                                                                            | États-Unis                                        | Europe et autres régions | Canada         | Total           | États-Unis                                         | Europe et autres régions | Canada         | Total           |
|                                                                                                            | \$                                                | \$                       | \$             | \$              | \$                                                 | \$                       | \$             | \$              |
| <b>Revenus tirés de clients externes<sup>(a)</sup></b>                                                     |                                                   |                          |                |                 |                                                    |                          |                |                 |
| Marchandises et services                                                                                   | 5 807,9                                           | 1 088,0                  | 1 248,4        | 8 144,3         | 5 583,4                                            | 1 141,8                  | 1 321,7        | 8 046,9         |
| Carburant pour le transport routier                                                                        | 17 917,4                                          | 5 813,4                  | 3 114,9        | 26 845,7        | 13 118,5                                           | 3 948,5                  | 2 405,6        | 19 472,6        |
| Autres                                                                                                     | 18,2                                              | 516,1                    | 12,9           | 547,2           | 22,2                                               | 247,6                    | 9,3            | 279,1           |
|                                                                                                            | <b>23 743,5</b>                                   | <b>7 417,5</b>           | <b>4 376,2</b> | <b>35 537,2</b> | <b>18 724,1</b>                                    | <b>5 337,9</b>           | <b>3 736,6</b> | <b>27 798,6</b> |
| <b>Revenus tirés de clients externes moins Coûts des ventes, excluant amortissement et perte de valeur</b> |                                                   |                          |                |                 |                                                    |                          |                |                 |
| Marchandises et services                                                                                   | 1 972,8                                           | 419,8                    | 413,9          | 2 806,5         | 1 899,8                                            | 438,2                    | 427,3          | 2 765,3         |
| Carburant pour le transport routier                                                                        | 2 089,4                                           | 522,5                    | 257,3          | 2 869,2         | 1 596,5                                            | 524,7                    | 223,7          | 2 344,9         |
| Autres                                                                                                     | 18,2                                              | 38,2                     | 10,9           | 67,3            | 22,2                                               | 46,5                     | 9,3            | 78,0            |
|                                                                                                            | <b>4 080,4</b>                                    | <b>980,5</b>             | <b>682,1</b>   | <b>5 743,0</b>  | <b>3 518,5</b>                                     | <b>1 009,4</b>           | <b>660,3</b>   | <b>5 188,2</b>  |
| <b>Total de l'actif à long terme<sup>(b)</sup></b>                                                         | <b>14 473,8</b>                                   | <b>3 741,5</b>           | <b>2 904,9</b> | <b>21 120,2</b> | <b>13 648,9</b>                                    | <b>4 448,7</b>           | <b>2 914,1</b> | <b>21 011,7</b> |

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

## 10. 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 créditeurs 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 :*

|                                                        | Juste valeur estimative au |               | Classification aux bilans consolidés             | Méthodes et hypothèses utilisées                                | Hiérarchie des justes valeurs |
|--------------------------------------------------------|----------------------------|---------------|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-------------------------------|
|                                                        | 9 octobre 2022             | 24 avril 2022 |                                                  |                                                                 |                               |
|                                                        | \$                         | \$            |                                                  |                                                                 |                               |
| Dépôts indexés liés aux unités d'actions à court terme | 26,2                       | 22,4          | Débiteurs                                        | Juste valeur de marché des actions de catégorie A de la société | Niveau 2                      |
| Dépôts indexés liés aux unités d'actions à long terme  | 52,6                       | 62,0          | Autres actifs                                    |                                                                 |                               |
| Dépôts indexés sur les matières premières              | 43,2                       | 23,1          | Autres actifs financiers à court terme           | Prix de marché                                                  | Niveau 2                      |
| Contrats de change à terme et swaps de devises         | 1,0                        | —             | Autres actifs financiers à court terme           | Prix de marché                                                  | Niveau 2                      |
| Placements en instruments de capitaux propres          | 19,1                       | 166,1         | Autres actifs financiers à long terme            | Prix cotés non rajustés                                         | Niveau 1                      |
| Placements en instruments de capitaux propres          | 77,6                       | 66,9          | Autres actifs financiers à long terme            | Dernières transactions                                          | Niveau 3                      |
| Placements dans d'autres actifs financiers             | 19,1                       | 14,4          | Autres actifs financiers à long terme            | Dernières transactions                                          | Niveau 3                      |
| Swaps de taux d'intérêt à départ différé               | 52,4                       | 23,4          | Autres actifs financiers à long terme            | Prix de marché                                                  | Niveau 2                      |
| Swaps sur carburant                                    | 12,7                       | (82,7)        | Autres actifs (passifs) financiers à court terme | Prix de marché                                                  | Niveau 2                      |
| Options d'achat et de vente de devises                 | —                          | (2,5)         | Autres passifs financiers à court terme          | Prix de marché                                                  | Niveau 2                      |
| Swaps de taux d'intérêt et multidevises                | (104,3)                    | (34,1)        | Autres passifs financiers à long terme           | Prix de marché                                                  | Niveau 2                      |

Le tableau ci-dessous indique les montants relatifs aux placements en instruments de capitaux propres (niveau 3) et placements dans d'autres actifs financiers (niveau 3) présentés aux bilans consolidés :

|                                                            | Juste valeur estimative |
|------------------------------------------------------------|-------------------------|
|                                                            | \$                      |
| <b>Période de 24 semaines terminée le 9 octobre 2022</b>   |                         |
| Solde au début de la période                               | 81,3                    |
| Achats                                                     | 14,6                    |
| Gain reconnu aux Autres éléments financiers <sup>(1)</sup> | 0,8                     |
| <b>Solde à la fin de la période</b>                        | <b>96,7</b>             |

(1) Relié à des instruments financiers toujours détenus par la société au 9 octobre 2022.

Les évaluations de ces instruments financiers étaient principalement basées sur les prix d'instruments financiers similaires découlant d'investissements privés plus importants. Par la suite, afin de déterminer si des ajustements à leur juste valeur sont nécessaires, la société effectue un examen continu de ses investissements. Un nombre de facteurs sont examinés et surveillés, y compris, mais sans s'y limiter, la performance opérationnelle actuelle des entités émettrices ainsi que les changements dans leur marché ainsi que dans leur environnement économique et financier respectifs au fil du temps. Au 9 octobre 2022, suite à son examen, la société a déterminé que la sensibilité aux données d'entrée non observables n'était pas réputée avoir un impact significatif sur la juste valeur estimée de ces instruments financiers compte tenu de l'impact limité des quelques hypothèses sous-jacentes utilisées dans leur évaluation.

De plus, l'information sur l'évaluation des débetures convertibles et bons de souscription d'actions ordinaires dans Fire & Flower est présentée à la note 3.

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 de 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.

## 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)

*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 9 octobre 2022 |              | Au 24 avril 2022 |              |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------|------------------|--------------|
|                                                                                     | Valeur comptable  | Juste valeur | Valeur comptable | Juste valeur |
|                                                                                     | \$                | \$           | \$               | \$           |
| Billets de premier rang non garantis, libellés en dollars américains (niveau 2)     | 3 968,4           | 3 090,5      | 3 967,5          | 3 561,5      |
| Billets de premier rang non garantis, libellés en dollars canadiens (niveau 1)      | 1 019,3           | 981,1        | 1 102,5          | 1 089,6      |
| Billets de premier rang non garantis, libellés en euros (niveau 2)                  | 733,0             | 675,8        | 809,1            | 794,4        |
| Billets de premier rang non garantis, libellés en couronnes norvégiennes (niveau 2) | 63,2              | 60,9         | 75,7             | 76,2         |

### 11. ÉVÉNEMENT SUBSÉQUENT

#### Dividendes

Lors de sa réunion du 22 novembre 2022, le conseil d'administration a déclaré un dividende trimestriel de 14,0 ¢ CA par action pour le deuxième trimestre de l'exercice 2023 aux actionnaires inscrits le 1<sup>er</sup> décembre 2022 et a approuvé son paiement pour le 15 décembre 2022. Il s'agit d'un dividende déterminé au sens de la *Loi de l'impôt sur le revenu* du Canada.