

T1 2023

ALIMENTATION COUCHE-TARD INC.

ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS NON AUDITÉS

Période de 12 semaines terminée le 17 juillet 2022



États des résultats consolidés

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

Périodes de 12 semaines terminées les	17 juillet 2022	18 juillet 2021
	\$	\$
Chiffre d'affaires	18 657,7	13 578,9
Coût des ventes, excluant amortissement et perte de valeur	15 774,9	10 978,9
Frais d'exploitation, de vente, généraux et d'administration	1 398,1	1 278,1
Gain sur la cession d'immobilisations et d'autres actifs	(13,0)	(37,3)
Amortissement et perte de valeur	319,2	314,3
Bénéfice d'exploitation	1 178,5	1 044,9
Quote-part des résultats de coentreprises et d'entreprises associées	5,6	0,1
Frais financiers (note 4)	76,1	75,6
Autres éléments financiers (note 4)	(10,0)	7,3
Perte (gain) de change	1,0	(8,6)
Frais financiers nets	67,1	74,3
Bénéfice avant impôts sur les bénéfices	1 117,0	970,7
Impôts sur les bénéfices	244,6	206,3
Bénéfice net	872,4	764,4
Bénéfice net par action (note 6)		
De base	0,85	0,71
Dilué	0,85	0,71
Nombre moyen pondéré d'actions - de base (en millions)	1 025,6	1 073,0
Nombre moyen pondéré d'actions - dilué (en millions)	1 027,2	1 074,4
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période (en millions)	1 022,1	1 071,1

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	17 juillet 2022	18 juillet 2021
	\$	\$
Bénéfice net	872,4	764,4
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⁾	(299,2)	(103,7)
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 ⁽²⁾	(32,6)	(14,3)
Couverture de flux de trésorerie		
Variation de la juste valeur d'instruments financiers ⁽²⁾	0,7	5,1
Reclassement aux résultats du gain réalisé sur des instruments financiers ⁽²⁾	(0,4)	(0,6)
Éléments qui ne seront jamais reclassés aux résultats		
Gain actuariel net ⁽³⁾	13,8	3,3
Perte sur placements en instruments de capitaux propres évalués à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global ⁽⁴⁾	(12,0)	(1,5)
Autres éléments du résultat global	(329,7)	(111,7)
Résultat global	542,7	652,7

- (1) Pour les périodes de 12 semaines terminées le 17 juillet 2022 et le 18 juillet 2021, ces montants incluent une perte de 54,0 \$ (déduction faite d'impôts sur les bénéfices de 8,2 \$) et une perte de 4,7 \$ (déduction faite d'impôts sur les bénéfices de 0,7 \$), respectivement. Ces pertes 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 17 juillet 2022 et le 18 juillet 2021, ces montants sont présentés déduction faite de dépenses d'impôts sur les bénéfices de 3,5 \$ et de 2,8 \$, respectivement.
- (3) Pour les périodes de 12 semaines terminées le 17 juillet 2022 et le 18 juillet 2021, ces montants sont présentés déduction faite de dépenses d'impôts sur les bénéfices de 3,7 \$ et de 0,8 \$, respectivement.
- (4) Pour les périodes de 12 semaines terminées le 17 juillet 2022 et le 18 juillet 2021, ces montants sont présentés déduction faite de recouvrements d'impôts sur les bénéfices de 1,8 \$ et de 1,5 \$, 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	17 juillet 2022				
	Capital-actions	Surplus d'apport	Bénéfices non répartis	Cumul des autres éléments du résultat global (note 7)	Capitaux propres
	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au début de la période	639,9	25,8	12 521,0	(749,1)	12 437,6
Résultat global :					
Bénéfice net			872,4		872,4
Autres éléments du résultat global				(329,7)	(329,7)
					<u>542,7</u>
Rachats d'actions (note 8)	(6,8)		(471,2)		(478,0)
Dividendes déclarés			(87,0)		(87,0)
Dépense de rémunération à base d'options d'achat d'actions		2,2			2,2
Levée d'options d'achat d'actions	1,2	(0,4)			0,8
Solde à la fin de la période	634,3	27,6	12 835,2	(1 078,8)	12 418,3

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 7)	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)
					<u>652,7</u>
Rachats d'actions (note 8)	(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

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	17 juillet 2022	18 juillet 2021
	\$	\$
Activités d'exploitation		
Bénéfice net	872,4	764,4
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	320,3	315,1
Gain sur la cession d'immobilisations et d'autres actifs	(13,0)	(37,3)
Impôts différés	17,7	24,5
Quote-part des résultats de coentreprises et d'entreprises associées, déduction faite des dividendes reçus	(2,7)	1,1
Crédits reportés nets	7,8	1,4
Variations nettes des dépôts indexés sur les matières premières et des swaps sur carburant (note 10)	(76,8)	9,5
Variation nette de la juste valeur des placements en instruments de capitaux propres et dans d'autres actifs financiers, des débetures convertibles et des bons de souscription d'actions ordinaires (notes 3 et 10)	(0,9)	10,1
Primes de remboursement anticipé et intérêts réputés sur le remboursement de billets de premier rang non garantis	—	(33,4)
Autres	13,1	20,2
Variations du fonds de roulement hors caisse	(48,6)	137,0
Rentrées de fonds nettes liées aux activités d'exploitation	1 089,3	1 212,6
Activités d'investissement		
Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles et d'autres actifs	(340,8)	(334,5)
Investissement dans une coentreprise (note 2)	(30,1)	—
Acquisitions d'instruments de capitaux propres, d'autres actifs financiers et investissements dans Fire & Flower (notes 3 et 10)	(23,5)	(7,9)
Produits de la cession d'immobilisations corporelles et d'autres actifs	14,4	51,6
Variation de la trésorerie soumise à restrictions	(1,0)	(5,7)
Acquisitions d'entreprises et contrepartie conditionnelle versée (note 2)	(0,6)	(25,0)
Sorties de fonds nettes liées aux activités d'investissement	(381,6)	(321,5)
Activités de financement		
Rachats d'actions (note 8)	(534,7)	(316,1)
Sorties de fonds se rapportant au principal des obligations locatives	(100,7)	(101,0)
Levée d'options d'achat d'actions	0,8	—
Sorties de fonds nettes se rapportant aux autres dettes	(0,3)	(17,7)
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
Règlements d'instruments financiers dérivés	—	(2,9)
Sorties de fonds nettes liées aux activités de financement	(634,9)	(441,9)
Effet des fluctuations du taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(21,3)	(21,8)
Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	51,5	427,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	2 143,9	3 015,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	2 195,4	3 443,2
Informations supplémentaires :		
Intérêts et primes de remboursement anticipé versés	64,8	89,3
Intérêts et dividendes reçus	10,9	3,8
Impôts sur les bénéfices (reçus) versés, nets	(10,0)	92,7

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

Bilans consolidés

(en millions de dollars américains, non audités)

	Au 17 juillet 2022	Au 24 avril 2022
	\$	\$
Actifs		
Actifs à court terme		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2 195,4	2 143,9
Trésorerie soumise à restrictions	20,3	19,3
Débiteurs	2 588,2	2 497,5
Stocks	2 398,3	2 403,0
Frais payés d'avance	176,5	147,0
Actifs détenus en vue de la vente	2,7	9,3
Autres actifs financiers à court terme (notes 3 et 10)	65,1	23,1
Impôts sur les bénéfices à recevoir	—	85,2
	7 446,5	7 328,3
Immobilisations corporelles	11 029,8	11 286,2
Actifs au titre de droits d'utilisation	3 255,1	3 302,2
Immobilisations incorporelles	668,9	687,5
Goodwill	6 019,7	6 094,1
Autres actifs	390,0	401,5
Autres actifs financiers à long terme (note 10)	254,1	272,7
Participations dans des coentreprises et des entreprises associées (notes 2 et 3)	230,2	169,6
Impôts différés	56,3	49,5
	29 350,6	29 591,6
Passifs		
Passifs à court terme		
Créditeurs et charges à payer	5 035,3	5 256,1
Provisions à court terme	150,9	144,7
Autres passifs financiers à court terme (note 10)	45,1	85,2
Impôts sur les bénéfices à payer	259,0	103,1
Passifs liés aux actifs détenus en vue de la vente	0,2	1,5
Portion à court terme de la dette à long terme (note 5)	1,5	1,4
Portion à court terme des obligations locatives	414,7	425,4
	5 906,7	6 017,4
Dette à long terme (note 5)	5 864,9	5 963,6
Obligations locatives	3 017,9	3 049,5
Provisions à long terme	551,9	577,0
Passif au titre des prestations constituées	76,2	85,8
Autres passifs financiers à long terme (note 10)	60,4	34,1
Crédits reportés et autres éléments de passifs	234,7	243,9
Impôts différés	1 219,6	1 182,7
	16 932,3	17 154,0
Capitaux propres		
Capital-actions (note 8)	634,3	639,9
Surplus d'apport	27,6	25,8
Bénéfices non répartis	12 835,2	12 521,0
Cumul des autres éléments du résultat global (note 7)	(1 078,8)	(749,1)
	12 418,3	12 437,6
	29 350,6	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

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 30 août 2022 par le conseil d'administration.

2. ACQUISITIONS D'ENTREPRISES ET INVESTISSEMENT DANS UNE COENTREPRISE

Acquisitions d'entreprises

Au cours de la période de 12 semaines terminée le 17 juillet 2022, la société a fait l'acquisition d'un magasin corporatif pour lequel elle est propriétaire de la bâtisse et loue le terrain. Cette transaction a été effectuée pour une contrepartie totale de 0,6 \$, financée à même la trésorerie disponible, et a généré un goodwill d'un montant de 0,3 \$. Depuis la date d'acquisition, le chiffre d'affaires et le bénéfice net de ce magasin n'ont pas été significatifs pour la société.

Pour la période de 12 semaines terminée le 17 juillet 2022, des frais d'acquisition de 1,2 \$ ont été comptabilisés au poste Frais d'exploitation, de vente, généraux et d'administration relativement à des acquisitions non réalisées et en cours.

Le 30 août 2022, subséquemment à la fin du premier trimestre de l'exercice 2023 et à la suite de la satisfaction des conditions de clôture, la société a conclu l'acquisition de toutes les 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 détenus et opérés par des exploitants indépendants, ainsi qu'un terminal de carburant situé à Halifax, au Canada. La transaction a été effectuée pour une contrepartie de 346,8 \$ CA (265,9 \$), financée à même la trésorerie disponible et celle-ci est sujette à des ajustements postérieurs à la clôture, incluant le remboursement de dette. En lien avec l'obtention de l'approbation de la transaction par le Bureau de la concurrence (Canada), la société a conclu un accord de consentement avec le commissaire de la concurrence pour se départir d'un nombre de 34 magasins corporatifs d'accommodation et de vente de carburant, de 1 site détenu par l'entreprise et opéré par un exploitant indépendant et de 12 sites détenus et opérés par des exploitants indépendants situés à l'Île-du-Prince-Édouard, au Nouveau-Brunswick, en Nouvelle-Écosse et à Terre-Neuve-et-Labrador, au Canada.

Investissement dans une coentreprise

Au cours de la période de 12 semaines terminée le 17 juillet 2022, 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.

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. 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. L'exercice a augmenté la participation de la société dans Fire & Flower à 35,3 %. 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 17 juillet 2022, 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 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 avril 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 12 semaines terminée le 17 juillet 2022.

4. FRAIS FINANCIERS ET AUTRES ÉLÉMENTS FINANCIERS

Périodes de 12 semaines terminées les	17 juillet 2022	18 juillet 2021
	\$	\$
Frais financiers		
Intérêts sur la dette à long terme et la dette à court terme	50,1	51,5
Intérêts sur les obligations locatives	20,0	19,7
Charge de désactualisation des provisions	4,2	3,5
Autres charges financières	1,8	0,9
	76,1	75,6
Autres éléments financiers		
Revenus financiers	(9,1)	(2,8)
Variation de la juste valeur des instruments financiers classifiés à la juste valeur par le biais du résultat net	(0,9)	10,1
	(10,0)	7,3

Pour la période de 12 semaines terminée le 18 juillet 2021, une perte de 10,1 \$ liée à la variation de la juste valeur des débentures convertibles et des bons de souscription d'actions ordinaires dans Fire & Flower (note 3) a été reclassée des Frais financiers aux Autres éléments financiers dans les états des résultats consolidés afin de regrouper la variation de la juste valeur des instruments financiers au même poste.

5. DETTE À LONG TERME

	Au 17 juillet 2022	Au 24 avril 2022
	\$	\$
Billets de premier rang non garantis, libellés en dollars américains, échéant de juillet 2027 à mai 2051	3 967,9	3 967,5
Billets de premier rang non garantis, libellés en dollars canadiens, échéant de juillet 2024 à juin 2025	1 069,5	1 102,5
Billets de premier rang non garantis, libellés en euros, échéant en mai 2026	752,5	809,1
Billets de premier rang non garantis, libellés en couronnes norvégiennes, échéant en février 2026	65,9	75,7
Autres dettes	10,6	10,2
	5 866,4	5 965,0
Portion à court terme de la dette à long terme	1,5	1,4
Portion à long terme de la dette à long terme	5 864,9	5 963,6

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)

Facilité de crédit d'exploitation à terme renouvelable non garantie

Au 17 juillet 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 12 semaines terminée le 17 juillet 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 17 juillet 2022, il n'y avait aucun billet de papier commercial non garanti en circulation.

6. 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 17 juillet 2022			Période de 12 semaines terminée le 18 juillet 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	872,4	1 025,6	0,85	764,4	1 073,0	0,71
Effet dilutif des options d'achat d'actions	—	1,6	—	—	1,4	—
Bénéfice net dilué	872,4	1 027,2	0,85	764,4	1 074,4	0,71

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 17 juillet 2022 et le 18 juillet 2021, 342 538 et 504 679 options d'achat d'actions ont été exclues, respectivement.

7. 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 actuariels nets ^(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 17 juillet 2022						
Solde au début de la période	(522,5)	(292,4)	21,2	33,1	11,5	(749,1)
Autres éléments du résultat global	(299,2)	(32,6)	0,3	13,8	(12,0)	(329,7)
Solde à la fin de la période	(821,7)	(325,0)	21,5	46,9	(0,5)	(1 078,8)
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)

(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)

8. CAPITAL-ACTIONS

Actions émises et en circulation

Au 17 juillet 2022, la société avait, émises et en circulation, 1 022 068 355 actions à droit de vote multiple de catégorie A (1 032 935 943 au 24 avril 2022), comportant 10 votes par action.

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

	Période de 12 semaines terminée le 17 juillet 2022
Actions à droit de vote multiple de catégorie A (en millions)	
Solde au début de la période	1 032,9
Rachats d'actions ^(a)	(10,9)
Émissions d'actions découlant de la levée d'options d'achat d'actions ^(b)	0,1
Solde à la fin de la période	1 022,1

(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. Au cours de la période de 12 semaines terminée le 17 juillet 2022, la société a racheté 10 940 400 actions pour un montant de 478,0 \$ et a payé un montant additionnel de 56,7 \$ relativement à des rachats d'actions effectués au cours de l'exercice 2022 et qui étaient inclus au poste Créditeurs et charges à payer au 24 avril 2022.

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. 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. Aucun régime de rachat de titres automatique n'était en vigueur au 17 juillet 2022.

(b) Options d'achat d'actions

Un sommaire de la situation au 17 juillet 2022 et au 18 juillet 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 12 semaines terminées les	17 juillet 2022	18 juillet 2021
Nombre d'options d'achat d'actions		
En circulation au début de la période	3 423 733	3 267 501
Émises	425 675	284 898
Levées	(72 812)	—
Perdus	(10 325)	—
En circulation à la fin de la période	3 766 271	3 552 399

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.

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.

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)

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 17 juillet 2022				Période de 12 semaines terminée le 18 juillet 2021			
	États-Unis	Europe et autres régions	Canada	Total	États-Unis	Europe et autres régions	Canada	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Revenus tirés de clients externes^(a)								
Marchandises et services	2 904,9	537,1	630,5	4 072,5	2 829,4	561,4	677,2	4 068,0
Carburant pour le transport routier	9 681,4	2 975,9	1 661,8	14 319,1	6 463,7	1 793,6	1 137,9	9 395,2
Autres	9,7	250,5	5,9	266,1	10,8	100,0	4,9	115,7
	12 596,0	3 763,5	2 298,2	18 657,7	9 303,9	2 455,0	1 820,0	13 578,9
Revenus tirés de clients externes moins Coûts des ventes, excluant amortissement et perte de valeur								
Marchandises et services	985,3	208,7	208,9	1 402,9	967,7	215,4	219,0	1 402,1
Carburant pour le transport routier	1 031,4	280,7	132,4	1 444,5	804,8	246,7	108,0	1 159,5
Autres	9,7	19,8	5,9	35,4	10,8	22,7	4,9	38,4
	2 026,4	509,2	347,2	2 882,8	1 783,3	484,8	331,9	2 600,0
Total de l'actif à long terme^(b)	14 497,4	3 871,9	2 843,0	21 212,3	13 412,2	4 487,3	2 895,9	20 795,4

(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.

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
	17 juillet 2022	24 avril 2022			
	\$	\$			
Dépôts indexés liés aux unités d'actions à court terme	20,3	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	55,0	62,0	Autres actifs		
Dépôts indexés sur les matières premières	58,7	23,1	Autres actifs financiers à court terme	Prix de marché	Niveau 2
Contrats de change à terme	4,5	—	Autres actifs financiers à court terme	Prix de marché	Niveau 2
Placements en instruments de capitaux propres	137,3	166,1	Autres actifs financiers à long terme	Prix cotés non rajustés	Niveau 1
Placements en instruments de capitaux propres	77,7	66,9	Autres actifs financiers à long terme	Transactions récentes	Niveau 3
Placements dans d'autres actifs financiers	14,4	14,4	Autres actifs financiers à long terme	Transactions récentes	Niveau 3
Swaps de taux d'intérêt à départ différé	24,7	23,4	Autres actifs financiers à long terme	Prix de marché	Niveau 2
Swaps sur carburant	(41,5)	(82,7)	Autres passifs financiers à court terme	Prix de marché	Niveau 2
Options d'achat et de vente de devises	(3,6)	(2,5)	Autres passifs financiers à court terme	Prix de marché	Niveau 2
Swaps de taux d'intérêt et multidevises	(60,4)	(34,1)	Autres passifs financiers à long terme	Prix de marché	Niveau 2

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)

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
	\$
Période de 12 semaines terminée le 17 juillet 2022	
Solde au début de la période	81,3
Achats	10,0
Gain reconnu aux Autres éléments financiers ⁽¹⁾	0,8
Solde à la fin de la période	92,1

(1) Relié à des instruments financiers toujours détenus par la société au 17 juillet 2022.

Les évaluations de ces instruments financiers étaient principalement basées sur les prix d'instruments financiers similaires découlant de récents investissements privés plus importants auxquels la société a participé, qui représentent des données d'entrée observables. La sensibilité aux données d'entrée non observables n'était donc pas réputée avoir un impact significatif sur leur juste valeur estimative au 17 juillet 2022 compte tenu du peu d'hypothèses sous-jacentes utilisées.

De plus, l'information sur l'évaluation des débentures 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.

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 17 juillet 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)	3 967,9	3 354,3	3 967,5	3 561,5
Billets de premier rang non garantis, libellés en dollars canadiens (niveau 1)	1 069,5	1 043,6	1 102,5	1 089,6
Billets de premier rang non garantis, libellés en euros (niveau 2)	752,5	712,0	809,1	794,4
Billets de premier rang non garantis, libellés en couronnes norvégiennes (niveau 2)	65,9	64,9	75,7	76,2

11. ÉVÉNEMENT SUBSÉQUENT

Dividendes

Lors de sa réunion du 30 août 2022, le conseil d'administration a déclaré un dividende trimestriel de 11,0 ¢ CA par action pour le premier trimestre de l'exercice 2023 aux actionnaires inscrits le 8 septembre 2022 et a approuvé son paiement pour le 22 septembre 2022. Il s'agit d'un dividende déterminé au sens de la *Loi de l'impôt sur le revenu* du Canada.