

T1 2024

ALIMENTATION COUCHE-TARD INC.

ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS NON AUDITÉS

Période de 12 semaines terminée le 23 juillet 2023



États des résultats consolidés

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

Périodes de 12 semaines terminées les	23 juillet 2023	17 juillet 2022
	\$	\$
Chiffre d'affaires	15 623,2	18 657,7
Coût des ventes, excluant amortissement et perte de valeur	12 684,8	15 774,9
Frais d'exploitation, de vente, généraux et d'administration	1 439,1	1 398,1
Gain sur la cession d'immobilisations et d'autres actifs	(3,5)	(13,0)
Amortissement et perte de valeur	360,5	319,2
Bénéfice d'exploitation	1 142,3	1 178,5
Quote-part des résultats de coentreprises et d'entreprises associées	8,9	5,6
Frais financiers (note 4)	100,5	76,1
Autres éléments financiers (note 4)	(30,1)	(10,0)
Perte de change	0,3	1,0
Frais financiers nets	70,7	67,1
Bénéfice avant impôts sur les bénéfices	1 080,5	1 117,0
Impôts sur les bénéfices	246,4	244,6
Bénéfice net	834,1	872,4
Bénéfice net par action (note 6)		
De base	0,85	0,85
Dilué	0,85	0,85
Nombre moyen pondéré d'actions - de base (en millions)	978,4	1 025,6
Nombre moyen pondéré d'actions - dilué (en millions)	980,0	1 027,2
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période (en millions)	976,9	1 022,1

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	23 juillet 2023	17 juillet 2022
	\$	\$
Bénéfice net	834,1	872,4
Autres éléments du résultat global		
Éléments qui peuvent être reclassés subséquentement aux résultats		
Conversion de devises		
Variation des redressements cumulés de conversion des devises ⁽¹⁾	136,9	(299,2)
Variation nette de la juste valeur et des intérêts nets sur des swaps de taux d'intérêt et multidevises et contrats de change à terme désignés comme éléments de couverture de l'investissement net de la société dans certaines de ses opérations étrangères ⁽²⁾	56,6	(32,6)
Couverture de flux de trésorerie		
Variation de la juste valeur d'instruments financiers ⁽²⁾	5,6	0,7
Reclassement aux résultats du gain réalisé sur des instruments financiers ⁽²⁾	(0,9)	(0,4)
Éléments qui ne seront jamais reclassés aux résultats		
Gain actuariel net ⁽³⁾	12,6	13,8
Gain (perte) sur placements en instruments de capitaux propres évalués à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global ⁽⁴⁾	1,0	(12,0)
Autres éléments du résultat global	211,8	(329,7)
Résultat global	1 045,9	542,7

- (1) Pour les périodes de 12 semaines terminées le 23 juillet 2023 et le 17 juillet 2022, ces montants incluent un gain de 146,5 \$ (déduction faite d'impôts sur les bénéfices de 13,1 \$) et une perte de 54,0 \$ (déduction faite d'impôts sur les bénéfices de 8,2 \$), respectivement. Ces gains et pertes découlent de la conversion des dettes 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 23 juillet 2023 et le 17 juillet 2022, ces montants sont présentés déduction faite de dépenses d'impôts sur les bénéfices de 6,4 \$ et 3,5 \$, respectivement.
- (3) Pour les périodes de 12 semaines terminées le 23 juillet 2023 et le 17 juillet 2022, ces montants sont présentés déduction faite de dépenses d'impôts sur les bénéfices de 3,4 \$ et 3,7 \$, respectivement.
- (4) Pour les périodes de 12 semaines terminées le 23 juillet 2023 et le 17 juillet 2022, ces montants sont présentés déduction faite de dépenses (recouvrements) d'impôts sur les bénéfices de 0,1 \$ et (1,8) \$, 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	23 juillet 2023				
	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	614,7	28,8	12 934,6	(1 013,6)	12 564,5
Résultat global :					
Bénéfice net			834,1		834,1
Autres éléments du résultat global				211,8	211,8
					<u>1 045,9</u>
Rachats d'actions (note 8)	(2,9)		(227,1)		(230,0)
Dividendes déclarés			(104,1)		(104,1)
Dépense de rémunération à base d'options d'achat d'actions		2,3			2,3
Levée d'options d'achat d'actions	4,3	(1,1)			3,2
Solde à la fin de la période	616,1	30,0	13 437,5	(801,8)	13 281,8

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

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	23 juillet 2023	17 juillet 2022
	\$	\$
Activités d'exploitation		
Bénéfice net	834,1	872,4
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	361,5	320,3
Variations du fonds de roulement hors caisse	171,6	(48,6)
Impôts différés	15,3	17,7
Quote-part des résultats de coentreprises et d'entreprises associées, déduction faite des dividendes reçus	(8,5)	(2,7)
Perte de change non opérationnelle	4,0	—
Gain sur la cession d'immobilisations et d'autres actifs	(3,5)	(13,0)
Variations nettes des dépôts indexés sur les matières premières et des swaps sur carburant (note 10)	(0,3)	(76,8)
Autres	15,0	20,0
Rentrées de fonds nettes liées aux activités d'exploitation	1 389,2	1 089,3
Activités d'investissement		
Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles et d'autres actifs	(294,6)	(340,8)
Acquisitions d'instruments de capitaux propres, d'autres actifs financiers et investissements et prêt liés à Fire & Flower (notes 3 et 10)	(52,7)	(23,5)
Produits de la cession d'immobilisations corporelles et d'autres actifs	21,8	14,4
Acquisitions d'entreprises (note 2)	(10,5)	(0,6)
Variation de la trésorerie soumise à restrictions	4,5	(1,0)
Investissement dans une coentreprise	—	(30,1)
Sorties de fonds nettes liées aux activités d'investissement	(331,5)	(381,6)
Activités de financement		
Émission nette de billets de papier commercial non garantis (note 5)	479,6	—
Rachats d'actions (note 8)	(230,0)	(534,7)
Dividendes versés en trésorerie	(104,1)	—
Sorties de fonds se rapportant au principal des obligations locatives	(103,6)	(100,7)
Levée d'options d'achat d'actions	3,2	0,8
Rentrées (sorties) de fonds nettes se rapportant aux autres dettes	0,3	(0,3)
Rentrées (sorties) de fonds nettes liées aux activités de financement	45,4	(634,9)
Effet des fluctuations du taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	19,3	(21,3)
Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	1 122,4	51,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	834,2	2 143,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	1 956,6	2 195,4
Informations supplémentaires :		
Intérêts versés	90,6	64,8
Intérêts et dividendes reçus	29,2	10,9
Impôts sur les bénéfices versés (reçus), nets	78,5	(10,0)

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

Bilans consolidés

(en millions de dollars américains, non audités)

	Au 23 juillet 2023	Au 30 avril 2023
	\$	\$
Actifs		
Actifs à court terme		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 956,6	834,2
Trésorerie soumise à restrictions	9,3	13,8
Débiteurs	2 267,5	2 298,5
Stocks	2 184,3	2 176,0
Frais payés d'avance	139,1	151,6
Autres actifs financiers à court terme (note 10)	109,3	95,0
Impôts sur les bénéfices à recevoir	33,7	100,5
	6 699,8	5 669,6
Immobilisations corporelles	11 956,8	11 873,0
Actifs au titre de droits d'utilisation	3 392,8	3 385,1
Immobilisations incorporelles	764,1	762,2
Goodwill	6 666,4	6 621,5
Autres actifs	341,5	330,5
Autres actifs financiers à long terme (note 10)	258,5	172,9
Participations dans des coentreprises et des entreprises associées	192,2	183,4
Impôts différés	53,8	51,0
	30 325,9	29 049,2
Passifs		
Passifs à court terme		
Créditeurs et charges à payer	4 431,2	4 497,9
Provisions à court terme	145,3	147,9
Autres passifs financiers à court terme (note 10)	6,0	0,8
Impôts sur les bénéfices à payer	160,3	79,6
Dette à court terme et portion à court terme de la dette à long terme (note 5)	480,6	0,7
Portion à court terme des obligations locatives	437,6	438,1
	5 661,0	5 165,0
Dette à long terme (note 5)	5 939,2	5 888,3
Obligations locatives	3 154,5	3 138,8
Provisions à long terme	659,1	647,7
Passif au titre des prestations constituées	80,4	85,1
Autres passifs financiers à long terme (note 10)	68,0	93,8
Crédits reportés et autres éléments de passifs	193,1	182,1
Impôts différés	1 288,8	1 283,9
	17 044,1	16 484,7
Capitaux propres		
Capital-actions (note 8)	616,1	614,7
Surplus d'apport	30,0	28,8
Bénéfices non répartis	13 437,5	12 934,6
Cumul des autres éléments du résultat global (note 7)	(801,8)	(1 013,6)
	13 281,8	12 564,5
	30 325,9	29 049,2

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 30 avril 2023. 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 2023 de la société (les « états financiers consolidés de l'exercice 2023 »). 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 6 septembre 2023 par le conseil d'administration.

2. ACQUISITIONS D'ENTREPRISES

2024

Au cours de la période de 12 semaines terminée le 23 juillet 2023, la société a fait l'acquisition de quatre magasins corporatifs, pour lesquels elle est propriétaire de la bâtisse et du terrain pour deux sites alors qu'elle loue la bâtisse et le terrain pour les autres sites. Ces transactions ont été effectuées pour une contrepartie totale de 10,5 \$ financée à même la trésorerie disponible et ont généré un goodwill d'un montant de 5,8 \$. 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 12 semaines terminée le 23 juillet 2023, des frais d'acquisition de 3,5 \$ 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.

Engagements pour des acquisitions d'entreprises

Le 7 juillet 2023, la société a conclu une entente pour acquérir 2 193 sites de TotalEnergies SE pour une contrepartie en espèces d'approximativement 3 100,0 € (3 400,0 \$). Les actifs en lien avec le commerce de détail inclus dans la transaction couvrent 1 195 sites en Allemagne, 566 sites en Belgique, 387 sites aux Pays-Bas, et 45 sites au Luxembourg, dont 1 495 sites sont détenus de façon corporative et 698 sites sont détenus par des exploitants indépendants. Pour les mêmes sites inclus dans la transaction, 12 % sont opérés de façon corporative alors que 88 % sont opérés par des exploitants indépendants. La transaction comprend 100 % des actifs en lien avec le commerce de détail de TotalEnergies SE en Allemagne et aux Pays-Bas ainsi qu'une participation de 60 % pour les entités belges et luxembourgeoises. La société prévoit conclure la transaction avant la fin de l'année civile 2023 et elle reste assujettie aux conditions de clôture habituelles et aux approbations réglementaires. La transaction serait financée en utilisant la trésorerie disponible, les facilités de crédit existantes, incluant le programme de papier commercial aux États-Unis, et de nouveaux prêts à terme. Au cours de l'exercice terminé le 30 avril 2023, afin de mitiger le risque de change avec l'euro, la société a conclu des contrats de change à terme avec des institutions financières pour une portion de la contrepartie, soit 1 600,0 €. En avril 2023, la société a obtenu des engagements pour de nouveaux prêts à terme de 1 500,0 € et 1 750,0 \$. Les prêts à terme sont disponibles exclusivement pour financer cette transaction.

Le 27 avril 2023, la société a conclu une entente définitive pour acquérir 112 magasins corporatifs d'accommodation et de vente de carburant exploités sous la marque MAPCO et situés dans les États de l'Alabama, de la Géorgie, du Kentucky, du Mississippi, et du Tennessee, aux États-Unis, pour une contrepartie en espèces d'approximativement 459,0 \$ qui est assujettie à des ajustements postérieurs à la clôture. L'entente comprend également des terrains excédentaires et une flotte logistique. La transaction serait financée en utilisant la trésorerie disponible et les facilités de crédit existantes, incluant le programme de papier commercial aux États-Unis. La société prévoit conclure la transaction avant la fin de l'année civile 2023 et celle-ci est assujettie aux conditions de clôture habituelles.

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)

2023

Compte tenu du calendrier et de la taille de certaines acquisitions d'entreprises conclues au cours de l'exercice terminé le 30 avril 2023, la société n'a pas encore terminé son évaluation de la juste valeur des actifs acquis, des passifs pris en charge et du goodwill qui en résulte et il n'y a eu aucun changement aux appréciations préliminaires de la juste valeur des actifs acquis et des passifs pris en charge qui sont présentées à la note 4 des états financiers consolidés de l'exercice 2023. Les appréciations préliminaires sont donc sujettes à des ajustements de la juste valeur des actifs, des passifs et du goodwill jusqu'à ce que les processus soient terminés, concernant principalement les immobilisations corporelles, les actifs au titre de droits d'utilisation, les immobilisations incorporelles et les impôts différés.

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

Le 6 juin 2023, à la suite de la réception par Fire & Flower d'une obligation de protection des créanciers sous la *Loi sur les arrangements avec les créanciers des compagnies*, la société a exécuté un accord de facilité avec Fire & Flower en vertu duquel la société a octroyé un prêt de type débiteur exploitant pour 9,8 \$ CA (7,2 \$). Le 21 juin 2023, la Cour supérieure de justice de l'Ontario a approuvé un processus de sollicitation d'offres de vente et d'investissement (« PSVI ») aux termes duquel une des filiales en propriété exclusive de la société a présenté une offre de type paravent (stalking horse). Subséquemment à la fin du premier trimestre de l'exercice 2024 et à la suite d'une vente aux enchères s'étant déroulée le 15 août 2023, la filiale en propriété exclusive de la société a été sélectionnée comme soumissionnaire de secours et son offre de secours demeurera valide jusqu'à la clôture de la transaction envisagée par l'offre retenue, conformément au PSVI.

Le 30 juin 2023, les débentures convertibles non garanties sont arrivées à échéance sans avoir été converties et les Bons de souscription C ont expiré sans avoir été exercés. Au 23 juillet 2023, la valeur comptable du principal des débentures non garanties en circulation de 2,4 \$ CA (1,8 \$) était néant.

4. FRAIS FINANCIERS ET AUTRES ÉLÉMENTS FINANCIERS

Périodes de 12 semaines terminées les	23 juillet 2023	17 juillet 2022
	\$	\$
Frais financiers		
Intérêts sur la dette à court terme et la dette à long terme	67,9	50,1
Intérêts sur les obligations locatives	25,6	20,0
Charge de désactualisation des provisions	6,8	4,2
Autres charges financières	0,2	1,8
	<u>100,5</u>	<u>76,1</u>
Autres éléments financiers		
Intérêts sur dépôts bancaires	(31,1)	(7,1)
Autres revenus financiers	(1,0)	(2,0)
Variation de la juste valeur des instruments financiers classifiés à la juste valeur par le biais du résultat net	2,0	(0,9)
	<u>(30,1)</u>	<u>(10,0)</u>

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités

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

5. DETTE À COURT TERME ET DETTE À LONG TERME

	Au 23 juillet 2023	Au 30 avril 2023
	\$	\$
Billets de premier rang non garantis, libellés en dollars américains, échéant de juillet 2027 à mai 2051	3 969,9	3 969,5
Billets de premier rang non garantis, libellés en dollars canadiens, échéant de juillet 2024 à juin 2025	1 060,7	1 025,2
Billets de premier rang non garantis, libellés en euros, échéant en mai 2026	832,7	821,9
Billets de premier rang non garantis, libellés en couronnes norvégiennes, échéant en février 2026	67,0	62,7
Billets de papier commercial non garantis, échéant en août 2023 ^(a)	480,0	—
Autres dettes	9,5	9,7
	6 419,8	5 889,0
Dettes à court terme et portion à court terme de la dette à long terme	480,6	0,7
Portion à long terme de la dette à long terme	5 939,2	5 888,3

(a) Programme de papier commercial aux États-Unis

Au 23 juillet 2023, le taux d'intérêt effectif moyen pondéré des billets de papier commercial non garantis en circulation était de 5,55 %.

Facilité de crédit d'exploitation à terme renouvelable non garantie

Au 23 juillet 2023, 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.

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 23 juillet 2023			Période de 12 semaines terminée le 17 juillet 2022		
	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	834,1	978,4	0,85	872,4	1 025,6	0,85
Effet dilutif des options d'achat d'actions	—	1,6	—	—	1,6	—
Bénéfice net dilué	834,1	980,0	0,85	872,4	1 027,2	0,85

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 23 juillet 2023 et le 17 juillet 2022, 380 089 et 342 538 options d'achat d'actions ont été exclues, respectivement.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités

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

7. 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 23 juillet 2023						
Solde au début de la période	(764,4)	(341,6)	54,1	36,7	1,6	(1 013,6)
Autres éléments du résultat global	136,9	56,6	4,7	12,6	1,0	211,8
Solde à la fin de la période	(627,5)	(285,0)	58,8	49,3	2,6	(801,8)
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)

(a) Peuvent être reclassés subséquemment aux résultats.

(b) Ne seront jamais reclassés aux résultats.

8. CAPITAL-ACTIONS

Actions émises et en circulation

Au 23 juillet 2023, la société avait, émises et en circulation, 976 908 984 actions ordinaires (981 332 584 au 30 avril 2023), comportant 1 vote par action.

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

	Période de 12 semaines terminée le 23 juillet 2023
Actions ordinaires (en millions)	
Solde au début de la période	981,3
Rachats d'actions ^(a)	(4,7)
Émissions d'actions découlant de la levée d'options d'achat d'actions ^(b)	0,3
Solde à la fin de la période	976,9

(a) Régime de rachat d'actions

Le 26 avril 2023, 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 49 066 629 actions, représentant 5,0 % des actions en circulation au 20 avril 2023. Le renouvellement est entré en vigueur le 1^{er} mai 2023 et se terminera au plus tard le 30 avril 2024. Au cours de la période de 12 semaines terminée le 23 juillet 2023, la société a racheté 4 673 600 actions pour un montant de 230,0 \$.

Subséquemment à la fin du premier trimestre de l'exercice 2024 et dans le cadre du programme de rachat d'actions, la société a racheté 10 820 837 actions dans un contrat de gré à gré, pour un montant de 529,7 \$.

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, est également 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.

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)

(b) Options d'achat d'actions

Le tableau ci-dessous présente la situation du régime de rémunération à base d'options d'achat d'actions de la société au 23 juillet 2023 et au 17 juillet 2022, ainsi que les changements survenus au cours des périodes terminées à ces dates :

Périodes de 12 semaines terminées les	23 juillet 2023	17 juillet 2022
Nombre d'options d'achat d'actions (en milliers)		
En circulation au début de la période	3 417,7	3 423,7
Émises	380,1	425,7
Levées	(250,0)	(72,8)
Perdues	—	(10,3)
En circulation à la fin de la période	3 547,8	3 766,3

La description du régime d'options d'achat d'actions de la société est présentée à la note 28 des états financiers consolidés de l'exercice 2023.

9. INFORMATION SECTORIELLE

La société exploite des magasins d'accommodation aux États-Unis, en Europe et en Asie, présentés ensemble 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 23 juillet 2023				Période de 12 semaines terminée le 17 juillet 2022			
	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	3 005,3	622,0	648,5	4 275,8	2 904,9	537,1	630,5	4 072,5
Carburant pour le transport routier	7 522,2	2 263,7	1 449,3	11 235,2	9 681,4	2 975,9	1 661,8	14 319,1
Autres	8,2	95,1	8,9	112,2	9,7	250,5	5,9	266,1
	10 535,7	2 980,8	2 106,7	15 623,2	12 596,0	3 763,5	2 298,2	18 657,7
Revenus tirés de clients externes moins Coûts des ventes, excluant amortissement et perte de valeur								
Marchandises et services	1 030,0	248,2	219,7	1 497,9	985,3	208,7	208,9	1 402,9
Carburant pour le transport routier	1 074,6	197,6	137,1	1 409,3	1 031,4	280,7	132,4	1 444,5
Autres	8,2	16,3	6,7	31,2	9,7	19,8	5,9	35,4
	2 112,8	462,1	363,5	2 938,4	2 026,4	509,2	347,2	2 882,8
Total de l'actif à long terme^(b)	15 796,5	4 169,3	3 014,6	22 980,4	14 497,4	3 871,9	2 843,0	21 212,3

(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, montants à recevoir sur cartes propriétaires et rabais fournisseurs à recevoir, des montants à recevoir sur cartes de crédit et de débit provenant de prestataires de services de paiement, des prêts garantis octroyés à Fire & Flower (note 3), des créiteurs et charges à payer ainsi que des billets de papier commercial non garantis en circulation 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
	23 juillet 2023	30 avril 2023			
	\$	\$			
Swaps sur rendement total liés aux unités d'actions à court terme	11,2	10,8	Autres actifs financiers à court terme	Juste valeur de marché des actions de la société	Niveau 2
Swaps sur rendement total liés aux unités d'actions à long terme	16,4	15,8	Autres actifs financiers à long terme		
Dépôts indexés sur les matières premières	35,7	20,1	Autres actifs financiers à court terme	Prix de marché	Niveau 2
Contrats de change à terme	52,0	41,9	Autres actifs financiers à court terme	Prix de marché	Niveau 2
Placements en instruments de capitaux propres	80,7	30,0	Autres actifs financiers à long terme	Prix cotés non rajustés	Niveau 1
Placements en instruments de capitaux propres	79,5	79,5	Autres actifs financiers à long terme	Dernières transactions / Cessation des activités	Niveau 3
Placements dans d'autres actifs financiers	10,1	10,1	Autres actifs financiers à long terme	Dernières transactions / Cessation des activités	Niveau 3
Swaps de taux d'intérêt à départ différé	71,8	37,5	Autres actifs financiers à long terme	Prix de marché	Niveau 2
Swaps de taux d'intérêt à départ différé	—	(3,1)	Autres passifs financiers à long terme	Prix de marché	Niveau 2
Swaps sur carburant	9,2	19,7	Autres actifs financiers à court terme	Prix de marché	Niveau 2
Swaps sur carburant	(4,8)	—	Autres passifs financiers à court terme	Prix de marché	Niveau 2
Options d'achat et de vente de devises	(1,2)	(0,8)	Autres passifs financiers à court terme	Prix de marché	Niveau 2
Swaps de taux d'intérêt et multidevises	(68,0)	(90,7)	Autres passifs financiers à long terme	Prix de marché	Niveau 2
Autres dérivés sur devises	1,2	0,5	Autres actifs financiers à court terme	Prix de marché	Niveau 2
Déventures convertibles non garanties et bons de souscription d'actions ordinaires	—	2,1	Autres actifs financiers à court terme	Longstaff-Schwartz / Monte Carlo / Black-Scholes	Niveau 3

Au cours de la période de 12 semaines terminée le 23 juillet 2023, il n'y a pas eu d'achat, de cession ou de changement de juste valeur relatifs aux placements en instruments de capitaux propres (niveau 3) et placements dans d'autres actifs financiers (niveau 3). 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 à la fois dans leur marché et dans leur environnement économique et financier respectifs au fil du temps. Au 23 juillet 2023, 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.

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 23 juillet 2023		Au 30 avril 2023	
	Valeur comptable	Juste valeur	Valeur comptable	Juste valeur
	\$	\$	\$	\$
Billets de premier rang non garantis, libellés en dollars américains (niveau 2)	3 969,9	3 225,0	3 969,5	3 309,2
Billets de premier rang non garantis, libellés en dollars canadiens (niveau 1)	1 060,7	1 030,9	1 025,2	1 004,3
Billets de premier rang non garantis, libellés en euros (niveau 2)	832,7	784,7	821,9	777,4
Billets de premier rang non garantis, libellés en couronnes norvégiennes (niveau 2)	67,0	64,4	62,7	61,5

11. ÉVÉNEMENT SUBSÉQUENT

Dividendes

Lors de sa réunion du 6 septembre 2023, le conseil d'administration a déclaré un dividende trimestriel de 14,0 ¢ CA par action pour le premier trimestre de l'exercice 2024 aux actionnaires inscrits au 15 septembre 2023 et a approuvé son paiement pour le 29 septembre 2023. Il s'agit d'un dividende déterminé au sens de la *Loi de l'impôt sur le revenu* du Canada.