

GFL Environmental Inc.

**États financiers consolidés intermédiaires
résumés non audités
Pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2022**

GFL Environmental Inc.
États consolidés intermédiaires résumés non audités du résultat net et du résultat global
(en millions de dollars)

	Notes	Trimestres clos les 30 juin		Semestres clos les 30 juin	
		2022	2021 ¹⁾	2022	2021 ¹⁾
Produits	11	1 707,5 \$	1 216,1 \$	3 108,9 \$	2 315,7 \$
Charges					
Coût des ventes		1 482,0	1 104,4	2 747,6	2 113,2
Frais de vente et charges générales et administratives		178,4	129,4	341,1	256,2
Charges d'intérêts et autres charges financières	8	104,8	139,8	204,5	231,0
(Profit) perte lié(e) à la vente d'immobilisations corporelles		(2,6)	0,3	(4,4)	1,1
Perte (profit) de change		112,6	(37,3)	54,0	(76,3)
(Profit) perte lié(e) à la valeur de marché sur les contrats d'achat		(206,2)	(117,3)	(381,1)	111,0
Profit au dessaisissement		—	(35,5)	(6,5)	(35,5)
Dépréciation	4	9,1	—	9,1	—
		1 678,1	1 183,8	2 964,3	2 600,7
Quote-part du bénéfice net des participations comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence		5,3	—	5,3	—
Bénéfice (perte) avant impôt sur le résultat		34,7	32,3	149,9	(285,0)
Charge d'impôt exigible		4,0	6,7	10,9	8,6
Recouvrement d'impôt différé		(51,9)	(28,9)	(80,6)	(64,4)
Recouvrement d'impôt sur le résultat		(47,9)	(22,2)	(69,7)	(55,8)
Bénéfice net (perte nette) découlant des activités poursuivies		82,6	54,5	219,6	(229,2)
Bénéfice net (perte nette) découlant des activités abandonnées	18	(18,3)	8,0	(127,9)	9,7
Bénéfice net (perte nette)		64,3	62,5	91,7	(219,5)
Éléments pouvant être ultérieurement reclassés dans le bénéfice net (la perte nette)					
Écart de change		197,7	(87,0)	106,3	(163,8)
Reclassement dans le bénéfice net (la perte nette) des fluctuations de la juste valeur des couvertures de flux de trésorerie, déduction faite de l'impôt		—	(4,4)	—	(4,4)
Fluctuations de la juste valeur des couvertures de flux de trésorerie, déduction faite de l'impôt		21,6	3,1	(0,8)	(2,7)
Autres éléments du résultat global découlant des activités poursuivies		219,3	(88,3)	105,5	(170,9)
Résultat global découlant des activités poursuivies		301,9	(33,8)	325,1 \$	(400,1) \$
Résultat global découlant des activités abandonnées		(18,3)	8,0	(127,9) \$	9,7 \$
Total du résultat global		283,6 \$	(25,8) \$	197,2 \$	(390,4) \$
Bénéfice (perte) par action – résultat de base et dilué					
	10				
Activités poursuivies		0,17 \$	0,12 \$	0,49 \$	(0,71) \$
Activités abandonnées		(0,05)	0,02	(0,35)	0,03
Total des activités		0,12 \$	0,14 \$	0,14 \$	(0,68) \$

1) Les chiffres comparatifs ont été présentés de nouveau de manière à refléter les activités abandonnées (se reporter aux notes 2 et 18).

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités.

GFL Environmental Inc.
États consolidés intermédiaires résumés non audités de la situation financière
(en millions de dollars)

	Notes	30 juin 2022	31 décembre 2021
Actifs			
Trésorerie		230,6 \$	190,4 \$
Clients et autres débiteurs, montant net		1 093,6	1 134,7
Charges payées d'avance et autres actifs		194,8	170,6
Actifs courants		1 519,0	1 495,7
Immobilisations corporelles, montant net	4	6 047,1	6 010,6
Immobilisations incorporelles, montant net	5	3 395,3	3 330,0
Participations comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence		298,0	—
Autres actifs à long terme	6	38,5	36,3
Goodwill	5	7 814,1	7 501,1
Actifs non courants		17 593,0	16 878,0
Total des actifs		19 112,0 \$	18 373,7 \$
Passifs			
Créditeurs et charges à payer		1 371,9	1 319,7
Impôt sur le résultat à payer		16,4	25,8
Dette à long terme	7	17,1	17,2
Obligations locatives		49,7	50,9
Montants à payer à des parties liées	17	12,8	12,8
Unités de capitaux propres corporels	9	895,1	56,9
Obligations liées aux activités de fermeture et d'après-fermeture des sites d'enfouissement	6	38,5	39,1
Passifs courants		2 401,5	1 522,4
Dette à long terme	7	8 773,0	7 961,8
Obligations locatives		288,3	257,4
Autres passifs à long terme		51,0	41,0
Montants à payer à des parties liées	17	11,6	18,0
Passifs d'impôt différé		646,8	723,9
Unités de capitaux propres corporels	9	—	1 231,6
Obligations liées aux activités de fermeture et d'après-fermeture des sites d'enfouissement	6	795,6	841,5
Passifs non courants		10 566,3	11 075,2
Total des passifs		12 967,8	12 597,6
Capitaux propres			
Capital social	13	8 621,2	8 462,9
Surplus d'apport		99,7	77,4
Déficit		(2 428,5)	(2 510,5)
Cumul des autres éléments du résultat global		(148,2)	(253,7)
Total des capitaux propres		6 144,2	5 776,1
Total des passifs et des capitaux propres		19 112,0 \$	18 373,7 \$

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités.

GFL Environmental Inc.
États consolidés intermédiaires résumés non audités des variations des capitaux propres
(en millions de dollars, sauf les montants par action)

	Notes	Capital social (nombre d'actions)	Capital social	Surplus d'apport	Déficit	Cumul des autres éléments du résultat global			Total des capitaux propres
						Couvertures de flux de trésorerie, déduction faite de l'impôt	Écart de change	Total	
Solde au 31 décembre 2020		354 934 813	7 644,8 \$	54,3 \$	(1 885,8) \$	16,3 \$	(257,9) \$	(241,5) \$	5 571,8 \$
Perte nette et résultat global		—	—	—	(219,5)	(7,1)	(163,8)	(170,9)	(390,4)
Dividendes déclarés et versés		—	—	—	(8,7)	—	—	—	(8,7)
Capital social émis à l'acquisition d'une filiale		46 966	2,0	—	—	—	—	—	2,0
Actions annulées		(26 041)	(0,6)	—	—	—	—	—	(0,6)
Capital social émis à l'exercice d'options sur actions		1 000 000	5,2	(5,2)	—	—	—	—	—
Capital social émis à l'exercice et au règlement d'UAS		9 880	0,2	(0,2)	—	—	—	—	—
Capital social émis à la conversion d'unités de capitaux propres corporels		2 202 823	91,9	—	—	—	—	—	91,9
Paiements fondés sur des actions	13	—	—	20,3	—	—	—	—	20,3
Solde au 30 juin 2021		<u>358 168 441</u>	<u>7 743,5 \$</u>	<u>69,2 \$</u>	<u>(2 114,0) \$</u>	<u>9,2 \$</u>	<u>(421,7) \$</u>	<u>(412,4) \$</u>	<u>5 286,3 \$</u>
Solde au 31 décembre 2021		375 061 066	8 462,9 \$	77,4 \$	(2 510,5) \$	13,2 \$	(267,0) \$	(253,7) \$	5 776,1 \$
Bénéfice net et résultat global		—	—	—	91,7	(0,8)	106,3	105,5	197,2
Dividendes déclarés et versés		—	—	—	(9,7)	—	—	—	(9,7)
Capital social émis à l'acquisition d'une filiale	3	3 976 434	154,5	—	—	—	—	—	154,5
Actions annulées	13	(8 057)	(0,2)	0,2	—	—	—	—	—
Capital social émis à l'exercice d'options sur actions	13	450 000	3,7	(3,7)	—	—	—	—	—
Capital social émis à l'exercice et au règlement d'UAS	13	158 899	0,3	(0,3)	—	—	—	—	—
Paiements fondés sur des actions	13	—	—	26,1	—	—	—	—	26,1
Solde au 30 juin 2022		<u>379 638 342</u>	<u>8 621,2 \$</u>	<u>99,7 \$</u>	<u>(2 428,5) \$</u>	<u>12,4 \$</u>	<u>(160,6) \$</u>	<u>(148,2) \$</u>	<u>6 144,2 \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités.

GFL Environmental Inc.
Tableaux consolidés intermédiaires résumés non audités des flux de trésorerie
(en millions de dollars)

	Notes	Trimestres clos les 30 juin		Semestres clos les 30 juin	
		2022	2021	2022	2021
Activités d'exploitation					
Bénéfice net (perte nette)		64,3 \$	62,5 \$	91,7 \$	(219,5) \$
Ajustements pour tenir compte des éléments sans effet sur la trésorerie					
Amortissement des immobilisations corporelles	4	241,1	221,8	472,8	425,4
Amortissement des immobilisations incorporelles	5	133,4	110,2	259,1	221,2
Quote-part du bénéfice net des participations comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence		(5,3)	—	(5,3)	—
Profit au dessaisissement	5	—	(35,5)	(6,5)	(35,5)
Dépréciation		9,1	—	9,1	—
Dépréciation liée aux activités abandonnées		18,3	—	128,1	—
Charges d'intérêts et autres charges financières		104,8	139,8	208,0	231,9
Paie­ments fondés sur des actions	13	13,1	10,6	26,6	20,3
Perte (profit) de change latent(e) sur la dette à long terme et les unités de capitaux propres corporels		112,0	(38,6)	53,3	(77,5)
(Profit) perte à la vente d'immobilisations corporelles		(2,6)	0,2	(4,4)	1,0
(Profit) perte lié(e) à la valeur de marché sur les contrats d'achat		(206,2)	(117,3)	(381,1)	111,0
Charge d'impôt exigible		4,0	7,5	11,0	9,5
Recouvrement d'impôt différé		(51,9)	(29,4)	(82,5)	(64,9)
Intérêts payés en trésorerie sur la composante billets amortissables des unités de capitaux propres corporels		(0,6)	(1,0)	(1,3)	(2,3)
Intérêts payés en trésorerie, à l'exclusion des intérêts versés sur les billets amortissables		(87,5)	(134,0)	(183,7)	(174,7)
Impôt sur le résultat payé en trésorerie, montant net		(19,1)	(0,8)	(19,5)	(1,0)
Variation des éléments hors trésorerie du fonds de roulement	14	(90,8)	(9,9)	(160,4)	(44,0)
Dépenses liées aux activités de fermeture et d'après-fermeture des sites d'enfouissement	6	(4,9)	(8,6)	(7,8)	(10,7)
		231,2	177,5	407,2	390,2
Activités d'investissement					
Produit de la cession d'actifs		224,3	65,4	316,2	69,2
Achat d'immobilisations corporelles et incorporelles		(129,0)	(151,8)	(332,2)	(283,1)
Participation dans des coentreprises et des entreprises associées		(19,6)	—	(31,8)	—
Acquisitions d'entreprises, déduction faite de la trésorerie acquise	3	(880,3)	(135,0)	(947,4)	(203,3)
		(804,6)	(221,4)	(995,2)	(417,2)
Activités de financement					
Remboursements d'obligations locatives		(18,4)	(22,4)	(35,0)	(37,2)
Émission de titres d'emprunt à long terme		1 052,6	1 313,9	1 291,1	1 761,3
Remboursement de titres d'emprunt à long terme		(381,0)	(906,8)	(547,9)	(1 325,3)
Paie­ment de la contrepartie éventuelle et retenues	3	—	(0,9)	(10,2)	(15,9)
Remboursement de billets amortissables		(14,2)	(12,9)	(28,2)	(26,4)
Dividendes déclarés et versés		(5,0)	(4,5)	(9,7)	(8,7)
Paie­ment de frais de financement		(1,8)	(6,9)	(1,9)	(10,6)
Remboursement d'un prêt à une partie liée		—	—	(6,4)	(6,4)
		632,2	359,5	651,8	330,8
Augmentation de la trésorerie					
		58,8	315,6	63,8	303,8
Variations découlant de l'écart de réévaluation de change de la trésorerie					
		(17,5)	(16,3)	(23,6)	(20,6)
Trésorerie à l'ouverture de la période		189,3	11,1	190,4	27,2
Trésorerie à la clôture de la période		230,6 \$	310,4 \$	230,6 \$	310,4 \$

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités.
Se reporter à la note 18 pour des renseignements supplémentaires sur les flux de trésorerie.

1. DESCRIPTION DE L'ENTREPRISE

GFL Environmental Inc. (« GFL » ou la « Société ») a été constituée le 5 mars 2020 en vertu des lois de la province de l'Ontario. Les actions à droit de vote subalterne de GFL sont négociées à la Bourse de New York et à la Bourse de Toronto sous le symbole « GFL » et les unités de capitaux propres corporels sont négociées à la Bourse de New York sous le symbole « GFLU ».

GFL est spécialisée dans les services de gestion des déchets solides non dangereux et les services environnementaux. Ces services sont fournis par l'entremise de GFL et de ses filiales entièrement détenues et d'un réseau d'installations partout au Canada et aux États-Unis. Le siège social de GFL est situé au 100 New Park Place, Suite 500, Vaughan (Ontario) L4K 0H9.

Les états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités (les « états financiers intermédiaires ») comprennent les comptes de GFL et de ses filiales pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2022.

Le conseil d'administration a approuvé les états financiers intermédiaires le 27 juillet 2022.

2. SOMMAIRE DES PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

Déclaration de conformité

Les états financiers intermédiaires ont été préparés conformément à la Norme comptable internationale 34, *Information financière intermédiaire*, qui fait partie des Normes internationales d'information financière, telles qu'elles sont publiées par l'International Accounting Standards Board.

Les états financiers intermédiaires ne comprennent pas toutes les informations devant être fournies dans les états financiers consolidés annuels et ils doivent être lus parallèlement aux états financiers consolidés annuels audités de GFL pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 (les « états financiers annuels »).

Base d'évaluation

Les états financiers intermédiaires ont été préparés selon la méthode du coût historique, sauf en ce qui concerne certains instruments financiers qui ont été évalués à la juste valeur à la clôture de la période de présentation de l'information financière et les paiements fondés sur des actions, comme il est présenté en détail dans les états financiers annuels.

Monnaie fonctionnelle et monnaie de présentation

Les états financiers intermédiaires sont présentés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle de GFL.

Utilisation d'estimations et de jugements

La préparation des états financiers intermédiaires exige de la direction qu'elle formule des estimations et des jugements qui influent sur les montants présentés des produits, des charges, de l'actif, du passif et des informations à fournir connexes. Par conséquent, les résultats réels pourraient différer des montants estimés à mesure que surviennent des événements déterminants. Les estimations et jugements importants utilisés dans la préparation des états financiers intermédiaires sont décrits dans les états financiers annuels.

Méthodes comptables

Les méthodes comptables adoptées dans le cadre de la préparation des états financiers intermédiaires sont cohérentes avec celles suivies pour préparer les états financiers annuels, à l'exception de ce qui suit.

Actifs détenus en vue de la vente

Un actif est classé comme étant détenu en vue de la vente lorsque sa valeur comptable doit être recouvrée principalement par le biais d'une transaction de vente et que sa vente est hautement probable. Un actif détenu en vue de la vente cesse d'être amorti lorsqu'il est classé comme étant détenu en vue de la vente. Un actif détenu en vue de la vente est évalué au montant le plus bas entre sa valeur comptable et sa juste valeur diminuée des coûts de la vente.

Activités abandonnées

Une activité abandonnée est une composante de l'exploitation de GFL qui comprend des activités et des flux de trésorerie qui peuvent être clairement distingués du reste de GFL, et qui représente soit une ligne d'activité ou une région principale et distincte, qui fait partie d'un plan unique et coordonné pour céder une ligne d'activité ou une région principale et distincte, ou qui est une filiale acquise exclusivement en vue de la revente.

Le classement à titre d'activité abandonnée est effectué à la date de la cession ou lorsque l'activité réunit les critères pour le classement comme étant détenue en vue de la vente, selon la première éventualité. Lorsque les activités sont classées comme activités abandonnées, les états comparatifs du résultat net et du résultat global sont présentés de nouveau comme si l'activité avait été abandonnée depuis l'ouverture de la période comparative. Les tableaux consolidés des flux de trésorerie contiennent les flux de trésorerie liés aux activités abandonnées et ils ne sont pas présentés de nouveau de manière à refléter les activités abandonnées. L'état consolidé comparatif de la situation financière n'est pas présenté de nouveau de manière à refléter les activités abandonnées.

Comptabilisation des partenariats et des entreprises associées selon la méthode de la mise en équivalence

Une entreprise associée est une entité sur laquelle GFL exerce une influence notable, mais dont elle n'a pas le contrôle ou le contrôle conjoint. Les participations dans des entreprises associées sont comptabilisées initialement au coût et par la suite selon la méthode de la mise en équivalence.

Les partenariats sont classés soit comme des entreprises communes soit comme des coentreprises. Le classement dépend des droits et des obligations contractuels de chaque investisseur plutôt que de la structure juridique du partenariat. Les participations dans des coentreprises sont comptabilisées initialement au coût par GFL et par la suite, selon la méthode de la mise en équivalence.

Nouvelles normes et normes modifiées adoptées

Un certain nombre de normes modifiées sont entrées en vigueur et s'appliquent à la période à l'étude. GFL n'était pas tenue de changer de méthodes comptables ou d'effectuer des ajustements de façon rétrospective à la suite de l'adoption des normes modifiées applicables.

Nouvelles normes comptables publiées mais non encore en vigueur

Certaines nouvelles normes et interprétations comptables ont été publiées, mais leur application n'est pas obligatoire pour la période à l'étude et n'ont pas été adoptées de manière anticipée. Les normes parmi celles-ci qui s'appliquent à GFL ne devraient pas avoir d'incidence significative sur les états financiers intermédiaires.

Reclassement de montants de périodes antérieures

Certains soldes relatifs à la ventilation des produits et à l'information sectorielle présentés au cours de périodes antérieures ont été présentés de nouveau afin que leur présentation soit cohérente avec celle adoptée pour la période considérée relativement à la division des infrastructures de GFL (« GFL Infrastructure »), qui a été présentée comme activité abandonnée, tel qu'il est indiqué à la note 18. La division Assainissement des sols de GFL, qui faisait auparavant partie du secteur Infrastructure et assainissement des sols, a été regroupée avec le secteur Déchets liquides et s'appelle désormais « Services environnementaux ».

3. REGROUPEMENTS D'ENTREPRISES

Au cours du semestre clos le 30 juin 2022, GFL a effectué 25 acquisitions, dont 21 étaient des entreprises de gestion des déchets solides qui, selon GFL, ne sont pas significatives individuellement.

Le tableau suivant présente la répartition du prix d'achat fondée sur la meilleure information disponible pour GFL à ce jour :

	Trimestre clos le 30 juin 2022	Semestre clos le 30 juin 2022
Fonds de roulement net, y compris la trésorerie acquise de 39,4 M\$ et 44,4 M\$, respectivement	38,1 \$	36,4 \$
Immobilisations corporelles	407,7	441,6
Immobilisations incorporelles	300,5	319,8
Goodwill	377,0	408,2
Obligations locatives	(10,5)	(10,5)
Autres passifs à long terme	(7,2)	(7,2)
Obligations liées aux activités de fermeture et d'après-fermeture des sites d'enfouissement	(8,3)	(18,5)
Passifs d'impôt différé	(23,1)	(23,5)
Actifs nets acquis	<u>1 074,2 \$</u>	<u>1 146,3 \$</u>
Capital social émis	154,5 \$	154,5 \$
Montant payé en trésorerie	919,7	991,8
Contrepartie totale	<u>1 074,2 \$</u>	<u>1 146,3 \$</u>

Outre la contrepartie indiquée ci-dessus, au cours du semestre clos le 30 juin 2022, GFL a payé une contrepartie additionnelle de 10,2 M\$ liée aux acquisitions conclues au cours d'exercices antérieurs.

GFL finalise la répartition du prix d'achat d'une acquisition dans les 12 mois qui suivent la date de l'acquisition. Par conséquent, il peut y avoir des écarts entre les estimations provisoires fournies plus haut et la comptabilisation finale en vertu de la méthode de l'acquisition. Au cours du semestre clos le 30 juin 2022, GFL a finalisé la répartition du prix d'achat de certaines acquisitions, ce qui a entraîné une diminution des immobilisations corporelles de 13,8 M\$, une majoration des immobilisations incorporelles de 1,0 M\$, une augmentation des obligations locatives de 1,5 M\$, une hausse des charges à payer de 2,3 M\$, une baisse des obligations liées aux activités de fermeture et d'après-fermeture des sites de 5,3 M\$, une baisse des passifs d'impôt différé de 1,4 M\$ et une hausse du goodwill de 9,9 M\$.

Une tranche d'environ 663,2 M\$ et 674,4 M\$ du goodwill acquis au cours du trimestre et du semestre clos le 30 juin 2022 (néant et 24,5 M\$ au cours du trimestre et du semestre clos le 30 juin 2021) devrait être déductible aux fins de l'impôt.

Depuis les dates d'acquisition respectives, des produits et un bénéfice avant impôt d'environ 72,3 M\$ et de 10,2 M\$, respectivement, attribuables aux acquisitions de 2022, sont inclus dans ces états financiers intermédiaires.

Résultats d'exploitation pro forma

Si les acquisitions de 2022 avaient été conclues le 1^{er} janvier 2022, les montants des produits et du bénéfice avant impôt consolidés pro forma non audités pour le semestre clos le 30 juin 2022 se seraient établis à 3 245,1 M\$ et à 175,7 M\$. Les résultats pro forma ne sont pas censés être représentatifs des résultats d'exploitation qui auraient découlé des acquisitions si elles avaient eu lieu à l'ouverture de l'exercice, pas plus qu'ils ne sont nécessairement représentatifs des résultats d'exploitation futurs.

GFL Environmental Inc. – Notes annexes
(en millions de dollars, sauf les montants par action, ou à moins d'indication contraire)

4. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Le tableau suivant présente les variations du coût ainsi que du cumul de l'amortissement des immobilisations corporelles de GFL pour les périodes indiquées :

	Terrains, bâtiments et améliorations	Sites d'enfouissement	Véhicules	Outillage et matériel	Actifs en cours d'aménagement	Conteneurs	Actifs au titre de droits d'utilisation	Total
Coût								
Solde au 31 décembre 2021	1 482,7 \$	2 257,0 \$	2 082,0 \$	1 129,0 \$	69,3 \$	549,3 \$	348,7 \$	7 918,0 \$
Entrées	56,0	32,5	92,2	51,1	41,6	36,5	51,7	361,6
Acquisitions dans le cadre de regroupements d'entreprises	31,3	184,1	128,3	22,0	6,2	59,0	10,7	441,6
Ajustements liés à des acquisitions conclues au cours d'un exercice antérieur	—	(6,0)	(6,5)	(0,7)	—	—	1,5	(11,7)
Ajustements au titre des obligations liées à la mise hors service d'immobilisations	—	(97,6)	—	—	—	—	—	(97,6)
Cessions	(36,0)	(52,7)	(21,3)	(235,0)	(1,9)	(0,3)	(10,0)	(357,2)
Transferts	18,2	21,9	—	0,1	(36,5)	—	(3,7)	—
Fluctuations des taux de change	13,0	30,8	20,6	6,8	3,6	8,6	1,3	84,7
Solde au 30 juin 2022	1 565,2	2 370,0	2 295,3	973,3	82,3	653,1	400,2	8 339,4
Cumul de l'amortissement								
Solde au 31 décembre 2021	107,1	474,9	679,0	389,2	—	163,0	94,2	1 907,4
Amortissement	29,5	128,7	145,2	87,2	—	41,9	35,5	468,0
Cessions	(3,2)	(4,9)	(11,3)	(91,9)	—	(0,4)	(5,5)	(117,2)
Dépréciation	8,6	—	—	0,5	—	—	—	9,1
Fluctuations des taux de change	1,2	9,5	8,2	2,9	—	2,8	0,4	25,0
Solde au 30 juin 2022	143,2	608,2	821,1	387,9	—	207,3	124,6	2 292,3
Valeur comptable								
Au 31 décembre 2021	1 375,6 \$	1 782,1 \$	1 403,0 \$	739,8 \$	69,3 \$	386,3 \$	254,5 \$	6 010,6 \$
Au 30 juin 2022	1 422,0 \$	1 761,8 \$	1 474,2 \$	585,4 \$	82,3 \$	445,8 \$	275,6 \$	6 047,1 \$

Pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2022, le total de l'amortissement des immobilisations corporelles s'est chiffré à 241,1 M\$ et à 468,1 M\$ (216,7 M\$ et 415,6 M\$ pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2021). Du montant total de l'amortissement pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2022, 233,7 M\$ et 452,8 M\$ ont été inclus dans le coût des ventes (209,0 M\$ et 400,3 M\$ pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2021), et 7,4 M\$ et 15,3 M\$ ont été inclus dans les frais de vente et charges générales et administratives (7,7 M\$ et 15,3 M\$ pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2021).

L'amortissement des immobilisations corporelles de 472,8 M\$ présenté dans le tableau des flux de trésorerie pour le semestre clos le 30 juin 2022 se compose de l'amortissement de 468,0 M\$ présenté ci-dessus, y compris GFL Infrastructure qui a été classée dans les activités abandonnées, et de la dotation à l'amortissement de 4,8 M\$ attribuable à l'écart entre l'obligation liée à la mise hors service d'immobilisations calculée au moyen du taux d'actualisation sans risque ajusté en fonction de la qualité du crédit exigé pour l'évaluation de l'obligation liée à la mise hors service d'immobilisations dans le cadre de la comptabilisation du prix d'achat et celle calculée au moyen du taux d'actualisation sans risque exigé pour les évaluations annuelles.

Pour le semestre clos le 30 juin 2022, GFL a comptabilisé une perte de valeur de 9,1 M\$ liée à des actifs qui ont été détruits dans un incendie. Aucune charge semblable n'a été comptabilisée au cours du semestre clos le 30 juin 2021.

GFL Environmental Inc. – Notes annexes
(en millions de dollars, sauf les montants par action, ou à moins d'indication contraire)

5. GOODWILL ET IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Le tableau suivant présente les variations du coût ainsi que du cumul de l'amortissement du goodwill et des immobilisations incorporelles de GFL pour les périodes indiquées :

	Goodwill	Certificats d'approbation à durée d'utilité indéterminée	Listes de clients et contrats municipaux	Marque de commerce, certificats d'approbation à durée d'utilité déterminée et autres licences	Accords de non- concurrence	Total
Coût						
Solde au 31 décembre 2021	7 501,1 \$	811,9 \$	3 219,7 \$	81,5 \$	550,0 \$	12 164,2 \$
Acquisitions dans le cadre de regroupements d'entreprises	408,2	6,7	198,6	0,3	114,2	728,0
Ajustements liés à des acquisitions conclues au cours d'un exercice antérieur	8,8	—	—	—	—	8,8
Autre	—	—	8,5	—	0,5	9,0
Cessions	(179,5)	(2,8)	(19,2)	—	(43,1)	(244,6)
Fluctuations des taux de change	75,5	0,9	23,6	1,3	6,1	107,4
Solde au 30 juin 2022	7 814,1	816,7	3 431,2	83,1	627,7	12 772,8
Cumul de l'amortissement						
Solde au 31 décembre 2021	—	—	1 101,4	21,0	210,7	1 333,1
Amortissement	—	—	197,3	4,1	57,7	259,1
Cessions	—	—	(12,5)	—	(25,6)	(38,1)
Fluctuations des taux de change	—	—	7,1	0,4	1,8	9,3
Solde au 30 juin 2022	—	—	1 293,3	25,5	244,6	1 563,4
Valeurs comptables						
Au 31 décembre 2021	7 501,1 \$	811,9 \$	2 118,3 \$	60,5 \$	339,3 \$	10 831,1 \$
Au 30 juin 2022	7 814,1 \$	816,7 \$	2 137,9 \$	57,6 \$	383,1 \$	11 209,4 \$

La totalité de la dotation à l'amortissement au titre des immobilisations incorporelles est incluse dans le coût des ventes.

Au cours du semestre clos le 30 juin 2022, GFL a réalisé le dessaisissement de GFL Infrastructure pour une contrepartie en trésorerie de 224,0 M\$ et une participation ne donnant pas le contrôle d'environ 45 % dans Green Infrastructure Partners Inc. (GIP). Au cours du semestre clos le 30 juin 2022, GFL a également réalisé le dessaisissement de certains actifs liés aux activités postérieures à la collecte et de certaines activités auxiliaires dont le produit a totalisé 85,8 M\$.

GFL Environmental Inc. – Notes annexes

(en millions de dollars, sauf les montants par action, ou à moins d'indication contraire)

6. OBLIGATIONS LIÉES AUX ACTIVITÉS DE FERMETURE ET D'APRÈS-FERMETURE DES SITES D'ENFOUISSEMENT

Le tableau suivant présente les obligations liées aux activités de fermeture et d'après-fermeture des sites d'enfouissement de GFL pour les périodes indiquées :

Solde au 31 décembre 2021	880,6 \$
Acquisitions dans le cadre de regroupements d'entreprises	18,5
Ajustement lié à des acquisitions conclues au cours d'un exercice antérieur	(5,3)
Cessions	(11,4)
Provisions	36,1
Ajustement au titre des taux d'actualisation	(97,6)
Désactualisation	9,2
Dépenses	(7,8)
Fluctuations des taux de change	11,8
Solde au 30 juin 2022	834,1
Moins : tranche courante des obligations liées aux activités de fermeture et d'après-fermeture des sites d'enfouissement	(38,5)
Tranche non courante des obligations liées aux activités de fermeture et d'après-fermeture des sites d'enfouissement	<u>795,6 \$</u>

L'échéance des obligations liées aux activités de fermeture et d'après-fermeture des sites d'enfouissement de GFL n'a pas changé de façon significative depuis le 31 décembre 2021.

Actifs financés au titre des obligations liées aux activités d'après-fermeture des sites d'enfouissement

GFL doit déposer dans des fiducies des fonds destinés au règlement des obligations liées aux activités d'après-fermeture des sites d'enfouissement dans certains territoires. Au 30 juin 2022, les autres actifs à long terme comprenaient des actifs financés au titre des obligations liées aux activités d'après-fermeture des sites d'enfouissement totalisant 25,0 M\$ (22,9 M\$ au 31 décembre 2021), soit la juste valeur des actifs qui font l'objet de restrictions juridiques.

GFL Environmental Inc. – Notes annexes
(en millions de dollars, sauf les montants par action, ou à moins d'indication contraire)

7. DETTE À LONG TERME

Le tableau suivant présente la dette à long terme de GFL pour les périodes indiquées :

	30 juin 2022	31 décembre 2021
Facilité de crédit renouvelable	755,0 \$	— \$
Facilité d'emprunt à terme A	500,0	500,0
Facilité d'emprunt à terme B	1 666,5	1 647,9
Billets		
Billets garantis de premier rang à 4,250 % en dollars américains (les « billets garantis de 2025 à 4,250 % ») ¹⁾	644,3	633,9
Billets garantis de premier rang à 3,750 % en dollars américains (les « billets garantis de 2025 à 3,750 % ») ²⁾	966,5	950,9
Billets garantis de premier rang à 5,125 % en dollars américains (les « billets garantis de 2026 à 5,125 % ») ³⁾	644,3	633,9
Billets garantis de premier rang à 3,500 % en dollars américains (les « billets garantis de 2028 à 3,500 % ») ⁴⁾	966,5	950,9
Billets de premier rang à 4,000 % en dollars américains (les « billets de 2028 à 4,000 % ») ⁵⁾	966,5	950,9
Billets de premier rang à 4,750 % en dollars américains (les « billets de 2029 à 4,750 % ») ⁶⁾	966,5	950,9
Billets de premier rang à 4,375 % en dollars américains (les « billets de 2029 à 4,375 % ») ⁷⁾	708,7	697,2
Emprunts grevant du matériel et autres emprunts à des taux d'intérêt allant de 3,02 % à 4,37 %	0,2	4,6
Sous-total	8 785,0	7 921,1
Actualisation	(4,3)	(4,6)
Instruments dérivés, montant net	75,1	131,9
Charges financières différées	(65,7)	(69,4)
Total de la dette à long terme	8 790,1	7 979,0
Moins : tranche courante de la dette à long terme	(17,1)	(17,2)
Tranche non courante de la dette à long terme	8 773,0 \$	7 961,8 \$

- 1) Les billets garantis de 2025 à 4,250 % sont assortis d'intérêts payables semestriellement depuis le 1^{er} décembre 2020, et le principal arrivera à échéance le 1^{er} juin 2025.
- 2) Les billets garantis de 2025 à 3,750 % sont assortis d'intérêts payables semestriellement depuis le 1^{er} février 2021, et le principal arrivera à échéance le 1^{er} août 2025.
- 3) Les billets garantis de 2026 à 5,125 % sont assortis d'intérêts payables semestriellement depuis le 15 décembre 2019, et le principal arrivera à échéance le 15 décembre 2026.
- 4) Les billets garantis de 2028 à 3,500 % sont assortis d'intérêts payables semestriellement depuis le 1^{er} septembre 2021, et le principal arrivera à échéance le 1^{er} septembre 2028.
- 5) Les billets de 2028 à 4,000 % comprennent des billets initialement émis pour 500,0 M\$ US et d'autres billets ultérieurement émis pour 250,0 M\$ US. Les billets initiaux sont assortis d'intérêts payables semestriellement depuis le 1^{er} février 2021, tandis que les billets supplémentaires sont assortis d'intérêts payables semestriellement depuis le 1^{er} février 2022. Le principal total arrivera à échéance le 1^{er} août 2028.
- 6) Les billets de 2029 à 4,750 % sont assortis d'intérêts payables semestriellement depuis le 15 décembre 2021, et le principal arrivera à échéance le 15 juin 2029.
- 7) Les billets de 2029 à 4,375 % sont assortis d'intérêts payables semestriellement depuis le 15 février 2022, et le principal arrivera à échéance le 15 août 2029.

Le 27 mai 2022, GFL a exercé en totalité l'option accordéon de 300,0 M\$ prévue dans sa convention de crédit renouvelable modifiée et reformulée datée du 27 septembre 2021 (dans sa version modifiée, la « convention de crédit renouvelable »). Par conséquent, GFL a accès à : a) une facilité de crédit renouvelable de 1 205,0 M\$ (montant disponible en dollars canadiens et en dollars américains) et des facilités de crédit renouvelables d'un montant total de 75,0 M\$ US (montant disponible en dollars américains) (collectivement, la « facilité de crédit renouvelable ») et b) un emprunt à terme de 500,0 M\$ (la « facilité d'emprunt à terme A »). La facilité de crédit renouvelable et la facilité d'emprunt à terme A portent intérêt au TIOL ou au taux des acceptations bancaires majoré de 1,500 % à 2,250 % ou, encore, au taux préférentiel du Canada ou des États-Unis majoré de 0,500 % à 1,250 %.

La convention de crédit renouvelable comporte des clauses restrictives de nature financière qui prévoient le respect d'un ratio de la dette à long terme nette totale sur le BAIIA ajusté et un ratio de couverture des intérêts (tels que ces ratios sont définis dans la convention de crédit renouvelable).

Le ratio de la dette à long terme nette totale sur le BAIIA ajusté doit être égal ou inférieur à 6,00 sur 1,00 et être respecté pendant quatre trimestres complets à compter de la date de conclusion d'une acquisition significative et, pendant toutes les autres périodes,

GFL Environmental Inc. – Notes annexes

(en millions de dollars, sauf les montants par action, ou à moins d'indication contraire)

il doit être égal ou inférieur à 5,75 sur 1,00. Quant au ratio de couverture des intérêts, il doit être égal ou supérieur à 3,00 sur 1,00. Au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, GFL respectait ces clauses restrictives.

GFL dispose d'une facilité d'emprunt à terme B qui arrivera à échéance le 31 mai 2025 et porte intérêt au TIOL (taux plancher de 0,500 %) majoré de 3,000 % ou au taux préférentiel des États-Unis majoré de 2,000 % (la « facilité d'emprunt à terme B »). La facilité d'emprunt à terme B est garantie par des hypothèques grevant certains biens, une convention de sûreté générale visant la totalité des actifs de GFL et de certaines filiales significatives et le nantissement des actions de ces filiales.

8. CHARGES D'INTÉRÊTS ET AUTRES CHARGES FINANCIÈRES

Le tableau suivant présente les charges d'intérêts et autres charges financières de GFL pour les périodes indiquées, compte non tenu des résultats de GFL Infrastructure, qui a été classée dans les activités abandonnées :

	Trimestres clos les 30 juin		Semestres clos les 30 juin	
	2022	2021	2022	2021 ¹⁾
Intérêts	91,6 \$	74,2 \$	176,4 \$	151,1 \$
Pénalités de remboursement anticipé liées au remboursement des billets	—	49,3	—	49,3
Amortissement des charges financières différées	3,3	7,7	6,5	11,1
Désactualisation des obligations liées aux activités de fermeture et d'après-fermeture des sites d'enfouissement	4,6	2,9	9,2	7,3
Autres charges financières	5,3	5,7	12,4	12,2
Charges d'intérêts et autres charges financières	<u>104,8 \$</u>	<u>139,8 \$</u>	<u>204,5 \$</u>	<u>231,0 \$</u>

¹⁾ Les chiffres comparatifs ont été présentés de nouveau (se reporter aux notes 2 et 18).

9. UNITÉS DE CAPITAUX PROPRES CORPORELS

Chaque unité de capitaux propres corporels, dont le montant déclaré est de 50,00 \$ US, est composée d'un contrat d'achat d'actions prépayé (un « contrat d'achat ») et d'un billet amortissable de premier rang (un « billet amortissable ») échéant le 15 mars 2023, qui sont tous deux des instruments autonomes et des unités de comptabilisation distinctes. Au 30 juin 2022, 11 698 678 contrats d'achat étaient en cours (11 698 678 au 31 décembre 2021).

Le tableau suivant présente les composantes respectives des unités de capitaux propres corporels aux dates indiquées :

	30 juin 2022	31 décembre 2021
Billets amortissables	43,6 \$	70,4 \$
Contrats d'achat	851,5	1 218,1
	<u>895,1</u>	<u>1 288,5</u>
Moins : tranche courante	(895,1)	(56,9)
Tranche non courante des billets amortissables et des contrats d'achat	<u>— \$</u>	<u>1 231,6 \$</u>

GFL Environmental Inc. – Notes annexes

(en millions de dollars, sauf les montants par action, ou à moins d'indication contraire)

10. BÉNÉFICE (PERTE) PAR ACTION

Le tableau suivant présente le bénéfice (la perte) par action de GFL pour les périodes indiquées :

	Trimestres clos les 30 juin		Semestres clos les 30 juin	
	2022	2021 ^{1), 2)}	2022	2021 ^{1), 2)}
Bénéfice net (perte nette)	64,3 \$	62,5 \$	91,7 \$	(219,5) \$
Moins :				
(Perte nette) bénéfice net découlant des activités abandonnées	(18,3)	8,0	(127,9)	9,7
Montants attribuables aux détenteurs d'actions privilégiées	20,1	12,9	40,0	26,2
Bénéfice net (perte nette) ajusté(e) découlant des activités poursuivies	62,5 \$	41,6 \$	179,6 \$	(255,4) \$
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation	366 843 674	360 735 698	365 447 590	360 557 744
Effet des instruments dilutifs	1 863 011	1 804 230	2 224 915	—
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation après dilution	368 706 685	362 539 928	367 672 505	360 557 744
Bénéfice (perte) par action – de base et dilué				
Activités poursuivies	0,17 \$	0,12 \$	0,49	(0,71)
Activités abandonnées	(0,05)	0,02	(0,35)	0,03
Total des activités	0,12 \$	0,14 \$	0,14 \$	(0,68) \$

1) Les chiffres comparatifs ont été présentés de nouveau (se reporter aux notes 2 et 18).

2) Après la publication initiale des états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités au 30 juin 2021, GFL a déterminé que la perte liée à la valeur de marché sur les contrats d'achat ne doit pas être traitée comme une différence temporaire aux fins de l'impôt sur le résultat différé. Par conséquent, pour corriger cette erreur non significative, le recouvrement d'impôt sur le résultat a été accru de 37,3 M\$ pour le trimestre clos le 30 juin 2021 et réduit de 18,5 M\$ pour le semestre clos le 30 juin 2021.

Le bénéfice (la perte) de base et dilué(e) par action tient compte du nombre minimal d'actions à droit de vote subalterne pouvant découler de la conversion d'unités de capitaux propres corporels, lesquelles actions à droit de vote subalterne étaient au nombre de 25 661 050 au 30 juin 2022 (31 790 167 actions à droit de vote subalterne au 30 juin 2021). La perte diluée par action exclut l'incidence des options sur actions dont les droits s'acquièrent en fonction de l'écoulement du temps, des UAS (définies ci-après), des actions privilégiées (définies ci-après) et de tout excédent du nombre d'actions à droit de vote subalterne issues de la conversion d'unités de capitaux propres corporels sur le nombre minimal d'actions à droit de vote subalterne pouvant découler de la conversion, puisque l'effet serait antidilutif.

GFL Environmental Inc. – Notes annexes

(en millions de dollars, sauf les montants par action, ou à moins d'indication contraire)

11. PRODUITS

Le tableau suivant présente les produits de GFL ventilés par type de services pour les périodes indiquées, compte non tenu des résultats de GFL Infrastructure, qui a été classée dans les activités abandonnées :

	Trimestres clos les 30 juin		Semestres clos les 30 juin	
	2022	2021 ¹⁾	2022	2021 ¹⁾
Clients résidentiels	369,7 \$	304,8 \$	699,7 \$	592,5 \$
Clients commerciaux/industriels	610,2	452,6	1 124,3	876,6
Total des produits tirés de la collecte	979,9	757,4	1 824,0	1 469,1
Sites d'enfouissement	208,6	161,0	385,3	300,9
Transfert	175,0	154,5	316,9	284,6
Récupération de matériaux	94,1	85,7	183,1	166,4
Autres	106,2	60,7	176,7	115,7
Déchets solides	1 563,8	1 219,3	2 886,0	2 336,7
Services environnementaux ²⁾	347,9	159,4	599,4	286,0
Produits intersociétés	(204,2)	(162,6)	(376,5)	(307,0)
Produits	1 707,5 \$	1 216,1 \$	3 108,9 \$	2 315,7 \$

1) Les chiffres comparatifs ont été présentés de nouveau (se reporter aux notes 2 et 18).

2) Le secteur Services environnementaux est issu du regroupement du secteur Déchets liquides et de la division Assainissement des sols, qui faisait auparavant partie du secteur Services d'infrastructure et d'assainissement des sols de GFL.

12. SECTEURS OPÉRATIONNELS

Les tableaux qui suivent présentent les produits de GFL et le BAIIA ajusté par secteurs opérationnels pour les périodes indiquées, compte non tenu des résultats de GFL Infrastructure, qui a été classée dans les activités abandonnées. Les produits bruts sont calculés en fonction des produits avant l'élimination des produits intersociétés.

	Trimestre clos le 30 juin 2022			
	Produits bruts	Produits intersociétés	Produits	BAIIA ajusté
Déchets solides				
Canada	498,4 \$	(63,7) \$	434,7 \$	117,8 \$
États-Unis	1 065,4	(116,9)	948,5	288,9
Déchets solides	1 563,8	(180,6)	1 383,2	406,7
Services environnementaux ²⁾	347,9	(23,6)	324,3	91,5
Siège social	—	—	—	(44,9)
	1 911,7 \$	(204,2) \$	1 707,5 \$	453,3 \$

	Trimestre clos le 30 juin 2021 ¹⁾			
	Produits bruts	Produits intersociétés	Produits	BAIIA ajusté
Déchets solides				
Canada	401,7 \$	(52,5) \$	349,2 \$	105,0 \$
États-Unis	817,6	(96,9)	720,7	225,3
Déchets solides	1 219,3	(149,4)	1 069,9	330,3
Services environnementaux ²⁾	159,4	(13,2)	146,2	41,7
Siège social	—	—	—	(34,2)
	1 378,7 \$	(162,6) \$	1 216,1 \$	337,8 \$

1) Les chiffres comparatifs ont été présentés de nouveau (se reporter aux notes 2 et 18).

2) Le secteur Services environnementaux est issu du regroupement du secteur Déchets liquides et de la division Assainissement des sols, qui faisait auparavant partie du secteur Services d'infrastructure et d'assainissement des sols de GFL.

GFL Environmental Inc. – Notes annexes

(en millions de dollars, sauf les montants par action, ou à moins d'indication contraire)

	Semestre clos le 30 juin 2022			
	Produits bruts	Produits intersociétés	Produits	BAIIA ajusté
Déchets solides				
Canada	906,1 \$	(115,7) \$	790,4 \$	211,5 \$
États-Unis	1 979,9	(217,4)	1 762,5	544,9
Déchets solides	2 886,0	(333,1)	2 552,9	756,4
Services environnementaux	599,4	(43,4)	556,0	137,9
Siège social	—	—	—	(86,6)
	<u>3 485,4 \$</u>	<u>(376,5) \$</u>	<u>3 108,9 \$</u>	<u>807,7 \$</u>

	Semestre clos le 30 juin 2021 ¹⁾			
	Produits bruts	Produits intersociétés	Produits ¹⁾	BAIIA ajusté ²⁾
Déchets solides				
Canada	746,9 \$	(95,4) \$	651,5 \$	188,0 \$
États-Unis	1 589,8	(186,7)	1 403,1	447,5
Déchets solides	2 336,7	(282,1)	2 054,6	635,5
Services environnementaux ²⁾	286,0	(24,9)	261,1	63,9
Siège social	—	—	—	(63,9)
	<u>2 622,7 \$</u>	<u>(307,0) \$</u>	<u>2 315,7 \$</u>	<u>635,5 \$</u>

1) Les chiffres comparatifs ont été présentés de nouveau (se reporter aux notes 2 et 18).

2) Le secteur Services environnementaux est issu du regroupement du secteur Déchets liquides et de la division Assainissement des sols, qui faisait auparavant partie du secteur Services d'infrastructure et d'assainissement des sols de GFL.

GFL Environmental Inc. – Notes annexes

(en millions de dollars, sauf les montants par action, ou à moins d'indication contraire)

Le tableau qui suit présente un rapprochement du BAIIA ajusté et du bénéfice net (de la perte nette) découlant des activités poursuivies de GFL pour les périodes indiquées, compte non tenu des résultats de GFL Infrastructure, qui a été classé dans les activités abandonnées.

	Trimestres clos les 30 juin		Semestres clos les 30 juin	
	2022	2021 ¹⁾	2022	2021 ¹⁾
BAIIA ajusté	453,3 \$	337,8 \$	807,7 \$	635,5 \$
Moins :				
Amortissement des immobilisations corporelles	241,1	216,7	468,1	415,6
Amortissement des immobilisations incorporelles	133,4	109,2	257,9	219,5
Charges d'intérêts et autres charges financières	104,8	139,8	204,5	231,0
Perte (profit) de change	112,6	(37,3)	54,0	(76,3)
(Profit) perte à la vente d'immobilisations corporelles	(2,6)	0,3	(4,4)	1,1
(Profit) perte lié(e) à la valeur de marché sur les contrats d'achat	(206,2)	(117,3)	(381,1)	111,0
Quote-part du bénéfice net des participations comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence	(5,3)	—	(5,3)	—
Paielements fondés sur des actions	13,0	9,7	24,8	18,6
Dépréciation	9,1	—	9,1	—
Profit au dessaisissement	—	(35,5)	(6,5)	(35,5)
Coûts de transaction	11,4	13,3	23,3	25,4
Coûts d'acquisition et de changement de marque et autres coûts d'intégration	7,3	6,6	13,4	10,1
Recouvrement d'impôt sur le résultat	(47,9)	(22,2)	(69,7)	(55,8)
Bénéfice net (perte nette) découlant des activités poursuivies	82,6 \$	54,5 \$	219,6 \$	(229,2) \$

1) Les chiffres comparatifs ont été présentés de nouveau (se reporter aux notes 2 et 18).

Goodwill et immobilisations incorporelles à durée d'utilité indéterminée par secteurs opérationnels

Le tableau suivant présente la valeur comptable du goodwill et des immobilisations incorporelles à durée d'utilité indéterminée attribuée aux secteurs opérationnels :

	30 juin 2022	31 décembre 2021 ¹⁾
Déchets solides		
Canada	2 014,9 \$	1 934,7 \$
États-Unis	5 737,1	5 328,8
Services environnementaux ²⁾	878,8	872,2
	8 630,8	8 135,7
GFL Infrastructure	—	177,3
	8 630,8 \$	8 313,0 \$

1) Les chiffres comparatifs ont été présentés de nouveau (se reporter aux notes 2 et 18).

2) Le secteur Services environnementaux est issu du regroupement du secteur Déchets liquides et de la division Assainissement des sols, qui faisait auparavant partie du secteur Services d'infrastructure et d'assainissement des sols de GFL.

GFL Environmental Inc. – Notes annexes

(en millions de dollars, sauf les montants par action, ou à moins d'indication contraire)

13. CAPITAUX PROPRES

a) Capital autorisé

Le capital social autorisé de GFL est constitué i) d'un nombre illimité d'actions à droit de vote subalterne, ii) d'un nombre illimité d'actions à droit de vote multiple, iii) d'un nombre illimité d'actions privilégiées pouvant être émises en séries, et iv) de 28 571 428 actions privilégiées convertibles perpétuelles de série A (les « actions privilégiées de série A ») et v) de 8 196 721 actions privilégiées convertibles perpétuelles de série B (les « actions privilégiées de série B »). Les actions privilégiées de série A et les actions privilégiées de série B sont appelées collectivement les « actions privilégiées ».

Offre publique de rachat dans le cours normal des activités

Le 10 mai 2022, la Bourse de Toronto a accepté l'avis d'intention de GFL visant la mise en œuvre d'une offre publique de rachat dans le cours normal des activités au cours de la période de douze mois débutant le 12 mai 2022 et prenant fin le 11 mai 2023. Aux termes de cette offre publique de rachat, un nombre maximal de 16 510 694 actions à droit de vote subalterne peuvent être rachetées par GFL. Toutes les actions à droit de vote subalterne rachetées par GFL en vertu de l'offre publique de rachat seront annulées. Au cours du semestre clos le 30 juin 2022, GFL n'a pas racheté d'actions à droit de vote subalterne en vertu du régime.

Émissions et annulations d'actions

Le tableau suivant présente le capital social de GFL pour les périodes indiquées :

	Actions à droit de vote subalterne	Actions à droit de vote multiple	Actions privilégiées	Total
Solde au 31 décembre 2021	326 229 953	12 062 964	36 768 149	375 061 066
Émises à titre de contrepartie partielle dans le cadre d'acquisitions	3 976 434	—	—	3 976 434
Issues de la conversion d'options	450 000	—	—	450 000
Issues de la conversion d'UAS	158 899	—	—	158 899
Converties d'actions à droit de vote multiple en actions à droit de vote subalterne	250 000	(250 000)	—	—
Annulées au cours de la période	(8 057)	—	—	(8 057)
Solde au 30 juin 2022	331 057 229	11 812 964	36 768 149	379 638 342

b) Options sur actions, unités d'actions subalternes (« UAS ») et unités d'actions différées (« UAD »)

Options sur actions

Le tableau suivant résume le nombre d'options sur actions détenues par des dirigeants et des salariés ainsi que de leur prix d'exercice moyen par option :

	Options	Prix d'exercice moyen pondéré (en \$ US)
Options sur actions en circulation au 31 décembre 2021	24 114 121	31,79 \$
Exercées	(1 985 539)	22,80
Options sur actions en circulation au 30 juin 2022	22 128 582	32,59 \$
Tranche en circulation dont les droits sont acquis au 30 juin 2022	4 398 876	26,02 \$

Pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2022, aucune option n'a été octroyée, n'a expiré ou n'a fait l'objet d'une renonciation.

Pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2022, le total de la charge de rémunération liée aux options sur actions s'est élevé à 5,1 M\$ et à 10,7 M\$ (2,6 M\$ et 6,3 M\$ pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2021).

13. CAPITAUX PROPRES (suite)

UAS et UAD

Le tableau suivant présente un sommaire des UAS et des UAD de GFL pour les périodes indiquées :

	UAS	Juste valeur moyenne pondérée à la date d'attribution (en \$ US)	UAD	Juste valeur moyenne pondérée à la date d'attribution (en \$ US)
En circulation au 31 décembre 2021	1 736 670	26,77 \$	32 536	27,76 \$
Attribution	122 110	29,66	11 162	34,81
Règlement	(158 635)	27,51	—	—
Renonciation	(40 404)	27,75	—	—
En circulation au 30 juin 2022	1 659 741	26,89 \$	43 698	29,56 \$
Tranche en circulation dont les droits devraient être acquis au 30 juin 2022	1 596 544	26,94 \$	43 698	29,56 \$

Pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2022, aucune UAS ni aucune UAD n'a été annulée.

Pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2022, le total de la charge de rémunération liée aux UAS s'est chiffré à 7,6 M\$ et à 13,6 M\$ (6,9 M\$ et 11,9 M\$ pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2021). Pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2022, le total de la charge de rémunération liée aux UAD s'est chiffré à 0,3 M\$ et à 0,5 M\$ (0,2 M\$ et 0,4 M\$ pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2021).

14. INFORMATION SUPPLÉMENTAIRE SUR LES FLUX DE TRÉSORERIE

Le tableau suivant présente la variation nette des éléments hors trésorerie du fonds de roulement de GFL pour les périodes indiquées :

	Trimestres clos les 30 juin		Semestres clos les 30 juin	
	2022	2021	2022	2021
Incidence des variations des éléments suivants :				
Créditeurs et charges à payer	141,2 \$	63,7 \$	99,7 \$	(28,9) \$
Clients et autres débiteurs, montant net	(198,2)	(54,9)	(218,4)	6,0
Charges payées d'avance et autres actifs	(33,8)	(18,7)	(41,7)	(21,1)
Variation des éléments hors trésorerie du fonds de roulement	(90,8)	(9,9)	(160,4)	(44,0)
Variation des éléments hors trésorerie du fonds de roulement pour les activités abandonnées	—	(2,3)	(44,8)	(18,5)
Variation des éléments hors trésorerie du fonds de roulement pour les activités poursuivies	(90,8) \$	(7,6) \$	(115,6) \$	(25,5) \$

GFL Environmental Inc. – Notes annexes

(en millions de dollars, sauf les montants par action, ou à moins d'indication contraire)

15. INSTRUMENTS FINANCIERS ET GESTION DES RISQUES

Les instruments financiers de GFL se composent de la trésorerie, des créances clients, des dettes fournisseurs, de la dette à long terme, y compris les instruments de couverture connexes, et des unités de capitaux propres corporels.

Évaluation de la juste valeur

La valeur comptable des actifs financiers de GFL est équivalente à leur juste valeur. À l'exception des billets garantis et non garantis libellés en dollars américains et en circulation (les « billets ») de GFL et des billets amortissables, la valeur comptable des passifs financiers de GFL avoisine leur juste valeur. Le tableau suivant présente la hiérarchie des justes valeurs de ces instruments pour les périodes indiquées :

	30 juin 2022				
	Valeur comptable	Juste valeur	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3
Billets	5 859,0 \$	5 150,8 \$	— \$	5 150,8 \$	— \$
Billets amortissables	43,6	43,6	43,6	—	—

	31 décembre 2021				
	Valeur comptable	Juste valeur	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3
Billets	5 764,0 \$	5 808,3 \$	— \$	5 808,3 \$	— \$
Billets amortissables	70,4	70,4	70,4	—	—

GFL a recours à un modèle de flux de trésorerie actualisés fondé sur des données de marché observables, comme les taux de change à terme, pour estimer la juste valeur de ses billets. Certains des contrats de location, des emprunts grevant du matériel et autres emprunts et des montants à payer à des parties liées ne portent pas intérêt ou portent intérêt à un montant qui n'est pas présenté à la juste valeur.

Les contrats d'achat et le montant net des instruments dérivés, qui sont comptabilisés à la juste valeur, sont classés au niveau 1 et au niveau 2, respectivement.

Gestion des risques financiers

Aucun changement n'a été apporté aux méthodes de gestion des risques financiers par rapport à celles indiquées dans les états financiers annuels.

16. ENGAGEMENTS

a) Lettres de crédit

Au 30 juin 2022, GFL avait des lettres de crédit en cours totalisant environ 221,6 M\$ (199,5 M\$ au 31 décembre 2021), lesquelles ne sont pas comptabilisées dans les états financiers intermédiaires. Les charges d'intérêts liées à ces lettres de crédit se sont chiffrées à 1,2 M\$ et à 2,3 M\$ pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2022 (0,9 M\$ et 1,8 M\$ pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2021).

b) Cautionnements de bonne exécution

Au 30 juin 2022, GFL avait fourni des cautionnements de bonne exécution totalisant 1 328,2 M\$ (1 748,1 M\$ au 31 décembre 2021).

17. TRANSACTIONS ENTRE PARTIES LIÉES

Après le paiement du versement semestriel de 3,5 M\$, le principal résiduel impayé relativement au billet à payer à Josaud Holdings Inc. (une entité contrôlée par Patrick Dovigi) se chiffrait à 7,0 M\$ au 30 juin 2022 (10,5 M\$ au 31 décembre 2021).

Après le paiement du versement semestriel de 2,9 M\$, le principal résiduel impayé relativement au billet à payer à Sejosa Holdings Inc. (une entité contrôlée par Patrick Dovigi) se chiffrait à 17,4 M\$ au 30 juin 2022 (20,3 M\$ au 31 décembre 2021).

Pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2022, GFL a effectué des paiements de loyers à des parties liées totalisant 1,3 M\$ et 2,4 M\$ (1,1 M\$ et 1,9 M\$ pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2021).

Pour le trimestre clos le 30 juin 2022, GFL a conclu des transactions avec GIP qui ont généré des produits de 3,7 M\$ (néant pour le trimestre clos le 30 juin 2021) et des débiteurs nets de 1,2 M\$ au 30 juin 2022 (néant au 31 décembre 2021).

18. ACTIVITÉS ABANDONNÉES

Le 25 avril 2022, GFL a annoncé la réalisation du dessaisissement de GFL Infrastructure pour une contrepartie en trésorerie de 224,0 M\$ et une participation ne donnant pas le contrôle d'environ 45 % dans GIP, une entité qui est contrôlée par les fonds gérés par HPS Investment Partners Inc. par le biais d'une participation majoritaire. Une société affiliée contrôlée par Patrick Dovigi détient une participation minoritaire dans GIP.

Les résultats de GFL Infrastructure sont présentés comme un montant unique dans l'état du résultat net et du résultat global. Le tableau suivant présente les résultats après impôt découlant des activités abandonnées :

	Trimestres clos les 30 juin		Semestres clos les 30 juin	
	2022	2021	2022	2021
Produits	— \$	98,2 \$	96,8 \$	185,2 \$
Charges	—	89,9	98,4	175,1
Bénéfice (perte) avant impôt sur le résultat	—	8,3	(1,6)	10,1
(Recouvrement) charge d'impôt sur le résultat	—	0,3	(1,8)	0,4
Bénéfice net	—	8,0	0,2	9,7
Dépréciation	(18,3)	—	(128,1)	—
Bénéfice net (perte nette) et résultat global découlant des activités abandonnées	(18,3) \$	8,0 \$	(127,9) \$	9,7 \$

Avant la réalisation du dessaisissement de GFL Infrastructure, GFL a relevé des actifs nets additionnels liés à GFL Infrastructure, ce qui a entraîné une charge de dépréciation supplémentaire pour les activités abandonnées.

Le tableau suivant présente les flux de trésorerie de GFL Infrastructure :

	Trimestres clos les 30 juin		Semestres clos les 30 juin	
	2022	2021	2022	2021
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation découlant des activités abandonnées	— \$	12,9 \$	(35,4) \$	4,7 \$
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement découlant des activités abandonnées	—	(11,3)	(7,2)	(39,7)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement découlant des activités abandonnées	—	(0,8)	(1,0)	(1,6)
Augmentation (diminution) de la trésorerie découlant des activités abandonnées	— \$	0,8 \$	(43,6) \$	(36,6) \$