

GFL Environmental Inc.

**États financiers consolidés intermédiaires
résumés non audités
Pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2023**

GFL Environmental Inc.
États consolidés intermédiaires résumés non audités du résultat net et du résultat global
(en millions de dollars, sauf les montants par action)

	Notes	Trimestres clos les 30 juin		Semestres clos les 30 juin	
		2023	2022	2023	2022
Produits	11	1 943,6 \$	1 707,5 \$	3 742,7 \$	3 108,9 \$
Charges					
Coût des ventes		1 590,6	1 482,0	3 145,2	2 747,6
Frais de vente et charges générales et administratives		234,2	178,4	448,7	341,1
Charges d'intérêts et autres charges financières	8	164,8	104,8	329,5	204,5
Profit à la vente d'immobilisations corporelles		(6,5)	(2,6)	(6,4)	(4,4)
(Profit) perte de change		(56,8)	112,6	(51,5)	54,0
Perte (profit) lié(e) à la valeur de marché sur les contrats d'achat	9	—	(206,2)	104,3	(381,1)
Profit au dessaisissement	18	(575,0)	—	(580,5)	(6,5)
Autres		(2,3)	9,1	(2,3)	9,1
		1 349,0	1 678,1	3 387,0	2 964,3
Quote-part (de la perte nette) du bénéfice net des participations comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence		(61,9)	5,3	(82,9)	5,3
Bénéfice avant impôt sur le résultat		532,7	34,7	272,8	149,9
Charge d'impôt exigible		342,2	4,0	349,4	10,9
Recouvrement d'impôt différé		(103,3)	(51,9)	(152,6)	(80,6)
Charge (recouvrement) d'impôt sur le résultat		238,9	(47,9)	196,8	(69,7)
Bénéfice net découlant des activités poursuivies		293,8	82,6	76,0	219,6
Perte nette découlant des activités abandonnées		—	(18,3)	—	(127,9)
Bénéfice net		293,8	64,3	76,0	91,7
Moins : (perte nette) bénéfice net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle		(1,1)	—	0,5	—
Bénéfice net attribuable à GFL Environmental Inc.		294,9	64,3	75,5	91,7
Éléments pouvant être ultérieurement reclassés dans le bénéfice net					
Écart de change		(156,3)	197,7	(161,8)	106,3
Fluctuations de la juste valeur des couvertures de flux de trésorerie, déduction faite de l'impôt		7,5	21,6	14,9	(0,8)
Quote-part des autres éléments du résultat global des participations comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence		(0,4)	—	(0,4)	—
Reclassement dans le bénéfice net des écarts de change sur les dessaisissements		22,5	—	22,5	—
Autres éléments du résultat global découlant des activités poursuivies		(126,7)	219,3	(124,8)	105,5
Résultat global découlant des activités poursuivies		167,1	301,9	(48,8)	325,1
Résultat global découlant des activités abandonnées	19	—	(18,3)	—	(127,9)
Total du résultat global		167,1	283,6	(48,8)	197,2
Moins : total du résultat global attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle		(1,3)	—	0,2	—
Total du résultat global attribuable à GFL Environmental Inc.		168,4 \$	283,6 \$	(49,0) \$	197,2 \$
Bénéfice par action de base					
10					
Activités poursuivies		0,74 \$	0,17 \$	0,08 \$	0,49 \$
Activités abandonnées		—	(0,05)	—	(0,35)
Total des activités		0,74 \$	0,12 \$	0,08 \$	0,14 \$
Bénéfice par action dilué					
10					
Activités poursuivies		0,72 \$	0,17 \$	0,08 \$	0,49 \$
Activités abandonnées		—	(0,05)	—	(0,35)
Total des activités		0,72 \$	0,12 \$	0,08 \$	0,14 \$

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 2023	31 décembre 2022
Actifs			
Trésorerie		82,2 \$	82,1 \$
Clients et autres débiteurs, montant net		1 113,2	1 118,1
Charges payées d'avance et autres actifs		250,9	182,9
Actifs courants		1 446,3	1 383,1
Immobilisations corporelles, montant net	4	6 401,7	6 540,3
Immobilisations incorporelles, montant net	5	2 948,1	3 245,0
Participations comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence		271,9	326,6
Autres actifs à long terme		59,5	90,2
Goodwill	5	7 430,3	8 182,4
Actifs non courants		17 111,5	18 384,5
Total des actifs		18 557,8	19 767,6
Passifs			
Créditeurs et charges à payer		1 442,4	1 557,7
Impôt sur le résultat à payer		337,3	—
Dette à long terme	7	—	17,9
Obligations locatives		51,2	51,5
Montants à payer à des parties liées	17	5,8	9,3
Unités de capitaux propres corporels	9	—	1 024,9
Obligations liées aux activités de fermeture et d'après-fermeture des sites d'enfouissement	6	33,7	30,8
Passifs courants		1 870,4	2 692,1
Dette à long terme	7	7 888,0	9 248,9
Obligations locatives		341,5	327,3
Autres passifs à long terme		40,1	47,5
Montants à payer à des parties liées	17	5,8	8,7
Passifs d'impôt différé		435,4	582,6
Obligations liées aux activités de fermeture et d'après-fermeture des sites d'enfouissement	6	845,2	816,4
Passifs non courants		9 556,0	11 031,4
Total des passifs		11 426,4	13 723,5
Capitaux propres			
Capital social		9 754,7	8 640,3
Surplus d'apport		135,3	109,6
Déficit		(2 779,6)	(2 843,0)
Cumul des autres éléments du résultat global		5,8	130,3
Total des capitaux propres de GFL Environmental Inc.		7 116,2	6 037,2
Participations ne donnant pas le contrôle		15,2	6,9
Total des capitaux propres		7 131,4	6 044,1
Total des passifs et des capitaux propres		18 557,8 \$	19 767,6 \$

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)

Capitaux propres de GFL Environmental Inc.										
	Notes	Capital social (nombre d'actions)	Capital social	Surplus d'apport	Déficit	Couvertures de flux de trésorerie, déduction faite de l'impôt	Écart de change	Total des capitaux propres attribuables aux actionnaires	Participations ne donnant pas le contrôle	Total des capitaux propres
Solde au 31 décembre 2021		375 061 066	8 462,9 \$	77,4 \$	(2 510,5) \$	13,2 \$	(266,9) \$	5 776,1 \$	— \$	5 776,1 \$
Bénéfice net et résultat global		—	—	—	91,7	(0,8)	106,3	197,2	—	197,2
Dividendes déclarés et versés		—	—	—	(9,7)	—	—	(9,7)	—	(9,7)
Capital social émis à l'acquisition d'une filiale		3 976 434	154,5	—	—	—	—	154,5	—	154,5
Actions annulées		(8 057)	(0,2)	0,2	—	—	—	—	—	—
Capital social émis à l'exercice d'options sur actions		450 000	3,7	(3,7)	—	—	—	—	—	—
Capital social émis à l'exercice et au règlement d'UAS		158 899	0,3	(0,3)	—	—	—	—	—	—
Paiements fondés sur des actions	13	—	—	26,1	—	—	—	26,1	—	26,1
Solde au 30 juin 2022		379 638 342	8 621,2 \$	99,7 \$	(2 428,5) \$	12,4 \$	(160,6) \$	6 144,2 \$	— \$	6 144,2 \$
Solde au 31 décembre 2022		380 211 030	8 640,3 \$	109,6 \$	(2 843,0) \$	(52,1) \$	182,4 \$	6 037,2 \$	6,9 \$	6 044,1 \$
Perte nette et résultat global		—	—	—	75,5	14,9	(139,4)	(49,0)	0,2	(48,8)
Dividendes déclarés et versés		—	—	—	(12,1)	—	—	(12,1)	—	(12,1)
Apport d'une participation ne donnant pas le contrôle		—	—	—	—	—	—	—	8,1	8,1
Capital social émis à l'exercice et au règlement d'UAS	13	57 996	4,5	(4,5)	—	—	—	—	—	—
Capital social émis à la conversion d'UCPC	9	25 666 465	1 109,9	—	—	—	—	1 109,9	—	1 109,9
Paiements fondés sur des actions	13	—	—	30,2	—	—	—	30,2	—	30,2
Solde au 30 juin 2023		405 935 491	9 754,7 \$	135,3 \$	(2 779,6) \$	(37,2) \$	43,0 \$	7 116,2 \$	15,2 \$	7 131,4 \$

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	
		2023	2022	2023	2022
Activités d'exploitation					
Bénéfice net		293,8 \$	64,3 \$	76,0 \$	91,7 \$
Ajustements pour tenir compte des éléments sans effet sur la trésorerie					
Amortissement des immobilisations corporelles	4	237,8	241,1	477,6	472,8
Amortissement des immobilisations incorporelles	5	134,0	133,4	272,8	259,1
Quote-part de la perte nette (du bénéfice net) des participations comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence		61,9	(5,3)	82,9	(5,3)
Profit au dessaisissement	18	(575,0)	—	(580,5)	(6,5)
Autres		(2,3)	9,1	(2,3)	9,1
Dépréciation liée aux activités abandonnées	19	—	18,3	—	128,1
Charges d'intérêts et autres charges financières	8	164,8	104,8	329,5	208,0
Paielements fondés sur des actions	13	15,2	13,1	30,2	26,6
(Profit) perte de change latent(e) sur la dette à long terme et les UCPC		(56,8)	112,0	(50,7)	53,3
Profit à la vente d'immobilisations corporelles		(6,5)	(2,6)	(6,4)	(4,4)
(Profit) perte lié(e) à la valeur de marché sur les contrats d'achat	9	—	(206,2)	104,3	(381,1)
Charge d'impôt exigible		342,2	4,0	349,4	11,0
Recouvrement d'impôt différé		(103,3)	(51,9)	(152,6)	(82,5)
Intérêts payés en trésorerie sur la composante billets amortissables des UCPC		—	(0,6)	(0,2)	(1,3)
Intérêts payés en trésorerie, à l'exclusion des intérêts versés sur les billets amortissables		(115,7)	(87,5)	(276,7)	(183,7)
Impôt sur le résultat payé en trésorerie, montant net		(8,9)	(19,1)	(10,9)	(19,5)
Variation des éléments hors trésorerie du fonds de roulement	14	(116,7)	(90,8)	(182,5)	(160,4)
Dépenses liées aux activités de fermeture et d'après-fermeture des sites d'enfouissement	6	(3,8)	(4,9)	(6,7)	(7,8)
		260,7	231,2	453,2	407,2
Activités d'investissement					
Produit de la cession d'actifs		1 650,3	224,3	1 663,5	316,2
Achat d'immobilisations corporelles et incorporelles		(280,6)	(129,0)	(553,5)	(332,2)
Produit d'assurance se rapportant aux immobilisations corporelles		2,8	—	2,8	—
Participation dans des coentreprises et des entreprises associées		(32,8)	(19,6)	(37,5)	(31,8)
Acquisitions d'entreprises, déduction faite de la trésorerie acquise	3	(21,4)	(880,3)	(238,7)	(947,4)
		1 318,3	(804,6)	836,6	(995,2)
Activités de financement					
Remboursements d'obligations locatives		(20,8)	(18,4)	(38,6)	(35,0)
Émission de titres d'emprunt à long terme		1 085,3	1 052,6	1 963,1	1 291,1
Remboursement de titres d'emprunt à long terme		(2 630,6)	(381,0)	(3 184,9)	(547,9)
Produit de la résiliation d'ententes de couverture		—	—	17,3	—
Paielement de la contrepartie éventuelle et retenues	3	(1,5)	—	(4,0)	(10,2)
Remboursement de billets amortissables		—	(14,2)	(15,7)	(28,2)
Dividendes déclarés et versés		(6,5)	(5,0)	(12,1)	(9,7)
Paielement de frais de financement		(0,9)	(1,8)	(15,0)	(1,9)
Remboursement d'un prêt à une partie liée	17	—	—	(6,4)	(6,4)
Apport d'une participation ne donnant pas le contrôle		—	—	8,1	—
		(1 575,0)	632,2	(1 288,2)	651,8
Augmentation de la trésorerie					
		4,0	58,8	1,6	63,8
Variations découlant de la réévaluation de la trésorerie en fonction des taux de change					
		5,2	(17,5)	(1,5)	(23,6)
Trésorerie à l'ouverture de la période					
		73,0	189,3	82,1	190,4
Trésorerie à la clôture de la période					
		82,2 \$	230,6 \$	82,2 \$	230,6 \$

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

1. ENTITÉ PRÉSENTANT L'INFORMATION FINANCIÈRE

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 ».

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 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 présents états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités (les « états financiers intermédiaires ») comprennent les comptes de GFL et de ses filiales au 30 juin 2023.

Le conseil d'administration a approuvé les états financiers intermédiaires le 26 juillet 2023.

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 de GFL pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 (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, 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.

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 qui s'appliquent à GFL ne devraient pas avoir d'incidence significative sur les états financiers intermédiaires.

3. REGROUPEMENTS D'ENTREPRISES

Au cours du semestre clos le 30 juin 2023, GFL a acquis 16 entreprises, dont 13 entreprises de gestion des déchets solides qui, selon GFL, ne sont pas significatives prises individuellement.

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

	Trimestre clos le 30 juin 2023	Semestre clos le 30 juin 2023
Fonds de roulement net, y compris la trésorerie acquise de néant et de 3,8 M\$, respectivement	(1,5) \$	1,1 \$
Immobilisations corporelles	6,0	74,7
Immobilisations incorporelles	15,5	136,3
Goodwill	4,2	42,5
Obligations locatives	(0,3)	(3,7)
Autres passifs à long terme	—	(0,5)
Passifs d'impôt différé	(2,5)	(7,9)
Actifs nets acquis	<u>21,4 \$</u>	<u>242,5 \$</u>
Montant payé en trésorerie	<u>21,4</u>	<u>242,5</u>
Contrepartie totale	<u><u>21,4 \$</u></u>	<u><u>242,5 \$</u></u>

Outre la contrepartie en trésorerie indiquée ci-dessus, au cours du trimestre et du semestre clos le 30 juin 2023, GFL a payé une contrepartie additionnelle de 1,5 M\$ et de 4,0 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 2023, GFL a finalisé la répartition du prix d'achat de certaines acquisitions, ce qui a entraîné une hausse du fonds de roulement net de 0,5 M\$, une augmentation des immobilisations corporelles de 22,9 M\$, une hausse des immobilisations incorporelles de 29,0 M\$, une augmentation des passifs d'impôt différé de 4,1 M\$ et une baisse du goodwill de 48,3 M\$.

Une tranche d'environ 11,1 M\$ et 33,9 M\$ du goodwill acquis au cours du trimestre et du semestre clos le 30 juin 2023 (663,2 M\$ et 674,4 M\$ au cours du trimestre et du semestre clos le 30 juin 2022) devrait être déductible aux fins de l'impôt.

Depuis les dates d'acquisition respectives, des produits et un bénéfice net avant impôt d'environ 57,7 M\$ et 13,8 M\$, respectivement, attribuables aux acquisitions de 2023, sont inclus dans les présents états financiers intermédiaires.

Résultats d'exploitation pro forma

Si les acquisitions de 2023 avaient été conclues le 1^{er} janvier 2023, les montants des produits et du bénéfice net avant impôt consolidés pro forma non audités pour le semestre clos le 30 juin 2023 se seraient établis à 3 759,5 M\$ et à 276,6 M\$, respectivement. 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 qui suit 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 2022	1 687,1 \$	2 745,1 \$	2 594,1 \$	1 081,5 \$	51,6 \$	789,0 \$	457,0 \$	9 405,4 \$
Entrées	36,9	98,6	224,5	77,4	64,4	54,9	49,4	606,1
Acquisitions dans le cadre de regroupements d'entreprises	16,8	10,5	20,5	13,4	0,1	9,7	3,7	74,7
Ajustements liés à des acquisitions conclues au cours d'un exercice antérieur	12,5	—	(0,2)	(0,4)	—	—	—	11,9
Ajustements au titre des obligations liées à la mise hors service d'immobilisations	—	25,4	—	—	—	—	—	25,4
Sorties	(70,3)	(45,1)	(244,6)	(47,3)	(6,7)	(55,4)	(14,9)	(484,3)
Transferts	1,1	—	2,0	(1,1)	(0,6)	(0,2)	(1,2)	—
Variations de change	(22,7)	(55,6)	(39,8)	(13,4)	(0,8)	(16,7)	(2,7)	(151,7)
Solde au 30 juin 2023	1 661,4	2 778,9	2 556,5	1 110,1	108,0	781,3	491,3	9 487,5
Cumul de l'amortissement								
Solde au 31 décembre 2022	171,0	804,1	987,3	468,3	—	272,5	161,9	2 865,1
Amortissement	31,4	134,1	150,2	79,9	—	52,9	29,1	477,6
Sorties	(13,0)	(19,8)	(123,5)	(24,9)	—	(25,8)	(7,6)	(214,6)
Dépréciation	—	—	8,7	0,1	—	—	—	8,8
Variations de change	(2,6)	(19,4)	(16,3)	(5,7)	—	(6,3)	(0,8)	(51,1)
Solde au 30 juin 2023	186,8	899,0	1 006,4	517,7	—	293,3	182,6	3 085,8
Valeur comptable								
Au 31 décembre 2022	1 516,1 \$	1 941,0 \$	1 606,8 \$	613,2 \$	51,6 \$	516,5 \$	295,1 \$	6 540,3 \$
Au 30 juin 2023	1 474,6 \$	1 879,9 \$	1 550,1 \$	592,4 \$	108,0 \$	488,0 \$	308,7 \$	6 401,7 \$

Pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2023, le total de l'amortissement des immobilisations corporelles s'est chiffré à 237,8 M\$ et à 477,6 M\$ (241,1 M\$ et 468,1 M\$ pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2022). Du montant total de l'amortissement des immobilisations corporelles pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2023, 230,9 M\$ et 464,1 M\$ ont été inclus dans le coût des ventes (233,7 M\$ et 452,8 M\$ pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2022) et 6,9 M\$ et 13,5 M\$ ont été inclus dans les frais de vente et charges générales et administratives (7,4 M\$ et 15,3 M\$ pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2022).

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 qui suit 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 2022	8 182,4	839,7	3 592,7	108,1	564,2	13 287,1
Acquisitions dans le cadre de regroupements d'entreprises	42,5	0,3	120,9	5,8	9,3	178,8
Ajustements liés à des acquisitions conclues au cours d'un exercice antérieur	(26,1)	—	17,2	—	1,1	(7,8)
Autres	—	—	6,2	—	—	6,2
Sorties	(650,2)	(9,7)	(254,2)	—	(67,0)	(981,1)
Variations de change	(118,3)	(1,5)	(40,8)	(2,1)	(9,6)	(172,3)
Solde au 30 juin 2023	7 430,3	828,8	3 442,0	111,8	498,0	12 310,9
Cumul de l'amortissement						
Solde au 31 décembre 2022	—	—	1 527,5	32,6	299,6	1 859,7
Amortissement	—	—	215,3	2,9	54,6	272,8
Sorties	—	—	(136,1)	—	(41,7)	(177,8)
Variations de change	—	—	(16,4)	(0,7)	(5,1)	(22,2)
Solde au 30 juin 2023	—	—	1 590,3	34,8	307,4	1 932,5
Valeurs comptables						
Au 31 décembre 2022	8 182,4 \$	839,7 \$	2 065,2 \$	75,5 \$	264,6 \$	11 427,4 \$
Au 30 juin 2023	7 430,3 \$	828,8 \$	1 851,7 \$	77,0 \$	190,6 \$	10 378,4 \$

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

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

Le tableau qui suit 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 2022	847,2 \$
Sorties	(15,0)
Provisions	28,0
Ajustement au titre des taux d'actualisation et d'inflation	25,4
Désactualisation	16,4
Dépenses	(6,7)
Variations de change	(16,4)
Solde au 30 juin 2023	878,9
Moins : tranche courante des obligations liées aux activités de fermeture et d'après-fermeture des sites d'enfouissement	(33,7)
Tranche non courante des obligations liées aux activités de fermeture et d'après-fermeture des sites d'enfouissement	<u>845,2 \$</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 2022.

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 2023, 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 26,6 M\$ (26,1 M\$ au 31 décembre 2022), 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 qui suit présente la dette à long terme de GFL pour les périodes indiquées.

	30 juin 2023	31 décembre 2022
Facilité de crédit renouvelable	— \$	771,8 \$
Facilité d'emprunt à terme A	775,0	500,0
Facilité d'emprunt à terme B	965,2	1 742,7
Billets ¹⁾		
Billets garantis de premier rang à 4,250 % en dollars américains (les « billets garantis de 2025 à 4,250 % ») ²⁾	662,0	677,2
Billets garantis de premier rang à 3,750 % en dollars américains (les « billets garantis de 2025 à 3,750 % ») ³⁾	993,0	1 015,8
Billets garantis de premier rang à 5,125 % en dollars américains (les « billets garantis de 2026 à 5,125 % ») ⁴⁾	662,0	677,2
Billets garantis de premier rang à 3,500 % en dollars américains (les « billets garantis de 2028 à 3,500 % ») ⁵⁾	993,0	1 015,8
Billets de premier rang à 4,000 % en dollars américains (les « billets de 2028 à 4,000 % ») ⁶⁾	993,0	1 015,8
Billets de premier rang à 4,750 % en dollars américains (les « billets de 2029 à 4,750 % ») ⁷⁾	993,0	1 015,8
Billets de premier rang à 4,375 % en dollars américains (les « billets de 2029 à 4,375 % ») ⁸⁾	728,2	744,9
Autres	90,0	75,0
Sous-total	7 854,4	9 252,0
Actualisation	(4,9)	(5,5)
Passif dérivé	103,8	79,9
Frais de financement différés	(65,3)	(59,6)
Total de la dette à long terme	7 888,0	9 266,8
Moins : tranche courante de la dette à long terme	—	17,9
Tranche non courante de la dette à long terme	7 888,0 \$	9 248,9 \$
Total de la dette à long terme	7,888,0	9 266,8
Moins : actif dérivé	(16,2)	(58,3)
Total de la dette à long terme, déduction faite de l'actif dérivé	7,871,8 \$	9 208,5 \$

1) Il y a lieu de se reporter à la note 15 pour obtenir un supplément d'information sur les ententes de couverture liées aux billets.

2) 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.

3) 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.

4) 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.

5) 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.

6) 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 et les billets supplémentaires sont assortis d'intérêts payables semestriellement depuis le 1^{er} février 2021 et le 1^{er} février 2022, respectivement. Le principal total arrivera à échéance le 1^{er} août 2028.

7) 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.

8) 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.

GFL Environmental Inc. – Notes annexes

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

Facilité de crédit renouvelable et facilité d'emprunt à terme

En vertu de la convention de crédit renouvelable modifiée et reformulée datée du 11 janvier 2023 (la « convention de crédit renouvelable »), 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 775,0 M\$ (la « facilité d'emprunt à terme A »). La facilité de crédit renouvelable et la facilité d'emprunt à terme A viennent à échéance le 27 septembre 2026. La facilité de crédit renouvelable et la facilité d'emprunt à terme A portent intérêt au SOFR 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 facilité de crédit renouvelable et la facilité d'emprunt à terme A sont garanties 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.

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, 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 2023 et au 31 décembre 2022, GFL respectait ces clauses restrictives.

Le 31 janvier 2023, GFL a modifié sa facilité d'emprunt à terme B pour en prolonger l'échéance de deux ans, soit jusqu'au 31 mai 2027, et pour convertir le reste de l'emprunt d'un taux d'intérêt fondé sur le TIOL à un taux d'intérêt fondé sur le SOFR selon un taux correspondant au SOFR (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.

Autres

Le 20 mars 2023, une filiale détenue à 51,0 % a modifié sa convention de crédit pour y inclure un emprunt à terme de 13,0 M\$ US arrivant à échéance le 21 septembre 2025. Le produit net provenant de cet emprunt à terme a été utilisé pour financer des acquisitions.

8. CHARGES D'INTÉRÊTS ET AUTRES CHARGES FINANCIÈRES

Le tableau qui suit présente les charges d'intérêts et autres charges financières de GFL pour les périodes indiquées.

	Trimestres clos les 30 juin		Semestres clos les 30 juin	
	2023	2022	2023	2022
Intérêts	144,4 \$	91,6 \$	279,1 \$	176,4 \$
Résiliation d'ententes de couverture	—	—	8,7	—
Amortissement des frais de financement différés	3,9	3,3	9,3	6,5
Désactualisation des obligations liées aux activités de fermeture et d'après-fermeture des sites d'enfouissement	8,7	4,6	16,4	9,2
Autres charges financières	7,8	5,3	16,0	12,4
Charges d'intérêts et autres charges financières	164,8 \$	104,8 \$	329,5 \$	204,5 \$

9. UNITÉS DE CAPITAUX PROPRES CORPORELS

Le 5 mars 2020, GFL a conclu son placement de 15 500 000 unités de capitaux propres corporels à 6,00 % (les « UCPC ») pour un produit brut total de 1 040,7 M\$ (775,0 M\$ US). Chaque UCPC, dont le montant déclaré était de 50,00 \$ US, était 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 étaient tous deux des instruments autonomes et des unités de comptabilisation distinctes. Les porteurs de contrats d'achat pouvaient choisir d'effectuer une conversion anticipée visant ces contrats avant la date de conversion automatique du 15 mars 2023, au taux de conversion minimal alors en vigueur.

Le 15 mars 2023, GFL a effectué le paiement final relatif aux billets amortissables et les contrats d'achat en cours restants ont été convertis automatiquement en actions à droit de vote subalterne au taux de 2,1940 actions à droit de vote subalterne par contrat d'achat. Au 31 décembre 2022, 11 698 543 contrats d'achat étaient en cours.

Le tableau qui suit présente les composantes respectives des UCPC aux dates indiquées.

	30 juin 2023	31 décembre 2022
Billets amortissables	— \$	15,5 \$
Contrats d'achat	—	1 009,4
	—	1 024,9
Moins : tranche courante des UCPC	—	(1 024,9)
Tranche non courante des UCPC	— \$	— \$

10. BÉNÉFICE PAR ACTION

Le tableau qui suit présente le bénéfice par action de GFL pour les périodes indiquées.

	Trimestres clos les 30 juin		Semestres clos les 30 juin	
	2023	2022	2023	2022
Bénéfice net attribuable à GFL Environmental Inc.	294,9 \$	64,3 \$	75,5 \$	91,7 \$
Moins :				
Perte nette découlant des activités abandonnées	—	(18,3)	—	(127,9)
Montants attribuables aux détenteurs d'actions privilégiées	22,6	20,1	45,3	40,0
Bénéfice net ajusté découlant des activités poursuivies	272,3 \$	62,5	30,2	179,6 \$
Effet des instruments dilutifs	16,1	—	—	—
Bénéfice net ajusté aux fins du calcul du bénéfice dilué par action	288,4 \$	62,5 \$	30,2 \$	179,6 \$
Nombre moyen pondéré et nombre moyen pondéré dilué d'actions en circulation	369 225 007	366 843 674	369 200 725	365 447 590
Effet des instruments dilutifs	31 993 410	1 863 011	3 578 585	2 224 915
Nombre moyen pondéré dilué d'actions en circulation	401 218 417	368 706 685	372 779 310	367 672 505
Bénéfice par action de base				
Activités poursuivies	0,74 \$	0,17 \$	0,08 \$	0,49 \$
Activités abandonnées	—	(0,05)	—	(0,35)
Total des activités	0,74 \$	0,12 \$	0,08 \$	0,14 \$
Bénéfice par action dilué				
Activités poursuivies	0,72 \$	0,17 \$	0,08 \$	0,49 \$
Activités abandonnées	—	(0,05)	—	(0,35)
Total des activités	0,72 \$	0,12 \$	0,08 \$	0,14 \$

Le bénéfice de base et dilué par action tient compte du nombre minimal d'actions à droit de vote subalterne pouvant découler de la conversion d'UCPC, lesquelles actions à droit de vote subalterne étaient de néant au 30 juin 2023 (25 661 050 au 30 juin 2022). Le bénéfice dilué par action exclut l'effet antidilutif 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

GFL Environmental Inc. – Notes annexes

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

de vote subalterne issues de la conversion d'UCPC sur le nombre minimal d'actions à droit de vote subalterne pouvant découler de la conversion.

11. PRODUITS

Le tableau qui suit présente les produits de GFL ventilés par types de services pour les périodes indiquées.

	Trimestres clos les 30 juin		Semestres clos les 30 juin	
	2023	2022	2023	2022
Clients résidentiels	405,0 \$	369,7 \$	793,0 \$	699,7 \$
Clients commerciaux/industriels	740,5	610,2	1 448,3	1 124,3
Total des produits tirés de la collecte	1 145,5	979,9	2 241,3	1 824,0
Sites d'enfouissement	233,6	208,6	451,6	385,3
Transfert	194,8	175,0	367,3	316,9
Récupération de matériaux	82,2	94,1	166,0	183,1
Autres	101,3	106,2	198,7	176,7
Déchets solides	1 757,4	1 563,8	3 424,9	2 886,0
Services environnementaux	427,0	347,9	777,0	599,4
Produits intersociétés	(240,8)	(204,2)	(459,2)	(376,5)
Produits	1 943,6 \$	1 707,5 \$	3 742,7 \$	3 108,9

12. SECTEURS OPÉRATIONNELS

Les tableaux qui suivent présentent les produits de GFL et le BAIIA ajusté par secteurs opérationnels pour les périodes indiquées. Les produits bruts sont calculés en fonction des produits avant l'élimination des produits intersociétés.

	Trimestre clos le 30 juin 2023			
	Produits bruts	Produits intersociétés	Produits	BAIIA ajusté
Déchets solides				
Canada	534,6 \$	(68,8) \$	465,8 \$	135,8 \$
États-Unis	1 222,8	(132,3)	1 090,5	356,1
Déchets solides	1 757,4	(201,1)	1 556,3	491,9
Services environnementaux	427,0	(39,7)	387,3	113,0
Siège social	—	—	—	(64,2)
	2 184,4 \$	(240,8) \$	1 943,6 \$	540,7 \$

	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	347,9	(23,6)	324,3	91,5
Siège social	—	—	—	(44,9)
	1 911,7 \$	(204,2) \$	1 707,5 \$	453,3 \$

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 2023			
	Produits bruts	Produits intersociétés	Produits	BAIIA ajusté
Déchets solides				
Canada	1 004,0 \$	(125,7) \$	878,3 \$	237,3 \$
États-Unis	2 420,9	(260,7)	2 160,2	691,6
Déchets solides	3 424,9	(386,4)	3 038,5	928,9
Services environnementaux	777,0	(72,8)	704,2	173,7
Siège social	—	—	—	(121,4)
	<u>4 201,9 \$</u>	<u>(459,2) \$</u>	<u>3 742,7 \$</u>	<u>981,2 \$</u>

	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>

Le tableau qui suit présente un rapprochement du BAIIA ajusté et du bénéfice net découlant des activités poursuivies de GFL pour les périodes indiquées.

	Trimestres clos les 30 juin		Semestres clos les 30 juin	
	2023	2022	2023	2022
BAIIA ajusté	540,7 \$	453,3 \$	981,2 \$	807,7 \$
Moins :				
Amortissements	237,8	241,1	477,6	468,1
Amortissement des immobilisations incorporelles	134,0	133,4	272,8	257,9
Charges d'intérêts et autres charges financières	164,8	104,8	329,5	204,5
Charge (recouvrement) d'impôt sur le résultat	238,9	(47,9)	196,8	(69,7)
(Profit) perte de change	(56,8)	112,6	(51,5)	54,0
Profit à la vente d'immobilisations corporelles	(6,5)	(2,6)	(6,4)	(4,4)
(Profit) perte lié(e) à la valeur de marché sur les contrats d'achat	—	(206,2)	104,3	(381,1)
Quote-part de la perte nette (du bénéfice net) des participations comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence	61,9	(5,3)	82,9	(5,3)
Paielements fondés sur des actions	15,2	13,0	30,2	24,8
Profit au dessaisissement	(575,0)	—	(580,5)	(6,5)
Coûts de transaction	29,6	11,4	41,6	23,3
Coûts d'acquisition et de changement de marque et autres coûts d'intégration	5,3	7,3	10,2	13,4
Autres	(2,3)	9,1	(2,3)	9,1
Bénéfice net découlant des activités poursuivies	<u>293,8 \$</u>	<u>82,6 \$</u>	<u>76,0 \$</u>	<u>219,6 \$</u>

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

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

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

	30 juin 2023	31 décembre 2022
Déchets solides		
Canada	2 085,4 \$	2 079,6 \$
États-Unis	5 253,5	6 046,2
Services environnementaux	920,2	896,3
	8 259,1 \$	9 022,1 \$

13. CAPITAUX PROPRES

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 2023, la Bourse de Toronto a accepté l'avis d'intention de GFL visant le renouvellement de son offre publique de rachat dans le cours normal des activités au cours de la période de douze mois débutant le 12 mai 2023 et prenant fin le 11 mai 2024. Aux termes de cette offre publique de rachat, un nombre maximal de 17 867 120 actions à droit de vote subalterne peuvent être rachetées par GFL. L'offre publique de rachat précédente de GFL, qui a pris fin le 11 mai 2023, permettait le rachat d'un nombre maximal de 16 510 694 actions à droit de vote subalterne. Toutes les actions à droit de vote subalterne rachetées par GFL en vertu de l'offre publique de rachat seront annulées. Au cours des trimestres et des semestres clos le 30 juin 2023 et le 30 juin 2022, GFL n'a pas racheté d'actions à droit de vote subalterne en vertu de ces offres.

Émissions et annulations d'actions

Le tableau qui suit 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 2022	331 629 917	11 812 964	36 768 149	380 211 030
Issues de la conversion d'UAS	57 996	—	—	57 996
Issues de la conversion d'UCPC	25 666 465	—	—	25 666 465
Solde au 30 juin 2023	357 354 378	11 812 964	36 768 149	405 935 491

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

Options sur actions

Le tableau qui suit résume les variations du 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 2022 et au 30 juin 2023	22 128 582	32,59 \$
Options sur actions dont les droits sont acquis au 30 juin 2023	8 229 297	28,93 \$

Pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2023, aucune option n'a été attribuée, n'a été exercée, n'a été annulée, n'a expiré ou n'a fait l'objet d'une renonciation.

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

Pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2023, le total de la charge de rémunération liée aux options sur actions s'est élevé à 4,9 M\$ et à 10,1 M\$ (5,1 M\$ et 10,7 M\$ pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2022).

UAS et UAD

Le tableau qui suit présente un sommaire des UAS et des UAD de GFL pour les périodes indiquées.

	UAS	Juste valeur à la date d'attribution (en \$ US)	UAD	Juste valeur à la date d'attribution (en \$ US)
En circulation au 31 décembre 2022	1 906 769	28,10 \$	60 960	28,50 \$
Attribution	197 251	30,37	14 045	31,74
Règlement	(57 944)	29,42	—	—
Renonciation	(18 730)	30,02	—	—
Annulation	(16 881)	30,25	—	—
En circulation au 30 juin 2023	2 010 465	28,25 \$	75 005	29,11 \$
Droits qui devraient être acquis au 30 juin 2023	1 912 737	28,33 \$	75 005	29,11 \$

Pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2023, le total de la charge de rémunération liée aux UAS s'est chiffré à 10,0 M\$ et à 19,5 M\$ (7,6 M\$ et 13,6 M\$ pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2022).

Pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2023, le total de la charge de rémunération liée aux UAD s'est chiffré à 0,3 M\$ et à 0,6 M\$ (0,3 M\$ et 0,5 M\$ pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2022).

14. INFORMATION SUPPLÉMENTAIRE SUR LES FLUX DE TRÉSORERIE

Le tableau qui suit 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	
	2023	2022	2023	2022
Incidence des variations des éléments suivants :				
Créditeurs et charges à payer	23,5 \$	141,2 \$	(86,5) \$	99,7 \$
Clients et autres débiteurs, montant net	(85,0)	(198,2)	(13,4)	(218,4)
Charges payées d'avance et autres actifs	(55,2)	(33,8)	(82,6)	(41,7)
Variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement	(116,7) \$	(90,8) \$	(182,5) \$	(160,4) \$

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, avant la conversion automatique le 15 mars 2023, des UCPC.

Évaluation de la juste valeur

La valeur comptable des actifs financiers de GFL avoisine leur juste valeur. À l'exception des billets garantis et non garantis libellés en dollars américains et en circulation (les « billets ») de GFL et, avant l'échéance le 15 mars 2023, des billets amortissables, la valeur comptable des passifs financiers de GFL avoisine leur juste valeur. Le tableau qui suit présente la hiérarchie des justes valeurs de ces instruments pour les périodes indiquées.

	30 juin 2023				
	Valeur comptable	Juste valeur	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3
Billets	6 020,6 \$	5 556,2 \$	— \$	5 556,2 \$	— \$

	31 décembre 2022				
	Valeur comptable	Juste valeur	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3
Billets	6 157,0 \$	5 568,6 \$	— \$	5 568,6 \$	— \$
Billets amortissables	15,5	15,5	15,5	—	—

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, autres emprunts et 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.

Le montant net des instruments dérivés est comptabilisé à la juste valeur et classé au niveau 2. Avant la conversion automatique le 15 mars 2023, les contrats d'achat étaient comptabilisés à la juste valeur et classés au niveau 1.

Objectifs de gestion du risque financier

Le 29 mars 2023, GFL a mis fin au swap de devises se rapportant à la facilité d'emprunt à terme B. Au cours du trimestre et du semestre clos le 30 juin 2023, aucun autre changement n'a été apporté aux méthodes de gestion des risques financiers par rapport à celles indiquées dans les états financiers annuels.

16. ENGAGEMENTS

Lettres de crédit

Au 30 juin 2023, GFL avait des lettres de crédit en cours totalisant environ 220,0 M\$ (233,0 M\$ au 31 décembre 2022), lesquelles ne sont pas comptabilisées dans les états financiers intermédiaires. Les charges d'intérêts liées à ces lettres de crédit se sont chiffrées à 1,3 M\$ et à 2,6 M\$ pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2023 (1,2 M\$ et 2,3 M\$ pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2022).

Cautionnements de bonne exécution

Au 30 juin 2023, GFL avait fourni des cautionnements de bonne exécution totalisant 1 570,1 M\$ (1 560,7 M\$ au 31 décembre 2022).

17. TRANSACTIONS ENTRE PARTIES LIÉES

Après le paiement final 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 néant au 30 juin 2023 (3,5 M\$ au 31 décembre 2022).

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 11,6 M\$ au 30 juin 2023 (14,5 M\$ au 31 décembre 2022).

GFL Environmental Inc. – Notes annexes

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

Pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2023, GFL a effectué des paiements de loyers à des parties liées totalisant 2,1 M\$ et 4,0 M\$ (1,3 M\$ et 2,4 M\$ pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2022).

Pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2023, GFL a conclu des transactions avec Green Infrastructure Partners Inc. (« GIP ») qui ont généré des produits de 6,7 M\$ et de 12,0 M\$ (3,7 M\$ tant pour le trimestre que le semestre clos le 30 juin 2022) et des débiteurs nets de 11,4 M\$ au 30 juin 2023 (créditeurs nets de 3,8 M\$ au 31 décembre 2022).

18. DESSAISISSEMENTS

Au cours du semestre clos le 30 juin 2023, GFL a réalisé le dessaisissement de certains actifs et de trois entreprises non essentielles du secteur des déchets solides aux États-Unis pour un produit total de 1 656,1 M\$, ce qui a donné lieu à un profit au dessaisissement de 580,5 M\$.

Les trois entreprises non essentielles du secteur des déchets solides aux États-Unis, qui faisaient partie du secteur Déchets solides – États-Unis de GFL, ne répondaient pas aux critères permettant de les classer dans les activités abandonnées, car elles ne représentent pas une gamme d'activités ou une région principale.

19. ACTIVITÉS ABANDONNÉES

Le 25 avril 2022, GFL a annoncé la réalisation du dessaisissement de la division des infrastructures de GFL (« 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 qui suit présente les résultats après impôt découlant des activités abandonnées pour les périodes indiquées.

	Trimestres clos les 30 juin		Semestres clos les 30 juin	
	2023	2022	2023	2022
Produits	— \$	— \$	— \$	96,8 \$
Charges	—	—	—	98,4
Perte avant impôt sur le résultat	—	—	—	(1,6)
Recouvrement d'impôt sur le résultat	—	—	—	(1,8)
Bénéfice net	—	—	—	0,2
Dépréciation	—	(18,3)	—	(128,1)
Perte nette et résultat global découlant des activités abandonnées	— \$	(18,3) \$	— \$	(127,9) \$

Le tableau qui suit présente les flux de trésorerie de GFL Infrastructure.

	Trimestres clos les 30 juin		Semestres clos les 30 juin	
	2023	2022	2023	2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation découlant des activités abandonnées	— \$	— \$	— \$	(35,4) \$
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement découlant des activités abandonnées	—	—	—	(7,2)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement découlant des activités abandonnées	—	—	—	(1,0)
Diminution de la trésorerie découlant des activités abandonnées	— \$	— \$	— \$	(43,6) \$