

T4 2015

ALIMENTATION COUCHE-TARD INC.

ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS NON AUDITÉS

Périodes de 12 et 52 semaines terminées le 26 avril 2015



ÉTATS DES RÉSULTATS CONSOLIDÉS

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

Périodes terminées les	12 semaines		52 semaines	
	26 avril 2015	27 avril 2014	26 avril 2015	27 avril 2014
	\$	\$	\$	\$
Chiffre d'affaires	7 285,5	8 954,1	34 529,9	37 962,1
Coût des ventes	6 114,2	7 837,3	29 261,9	32 974,0
Marge brute	1 171,3	1 116,8	5 268,0	4 988,1
Frais d'exploitation, de vente, administratifs et généraux	833,8	820,7	3 376,9	3 419,9
Frais de restructuration et d'intégration (note 5)	22,2	-	30,3	-
Perte sur la cession des activités de vente de carburant pour l'aviation (note 4)	0,6	-	11,0	-
Goodwill négatif (note 3)	(0,1)	(0,2)	(1,2)	(48,4)
Gain de compression sur l'obligation au titre des régimes de retraite à prestations définies (note 4)	-	-	(2,6)	(0,9)
Amortissement et perte de valeur des immobilisations et des autres actifs	128,6	142,0	530,4	583,2
	985,1	962,5	3 944,8	3 953,8
Bénéfice d'exploitation	186,2	154,3	1 323,2	1 034,3
Quote-part des résultats de coentreprises et d'entreprises associées comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence	4,4	3,9	21,9	22,7
Frais de financement	21,9	20,7	91,8	111,4
Revenus financiers	(2,8)	(2,5)	(9,1)	(10,9)
(Gain) perte de change	(3,5)	8,7	22,7	10,1
Frais de financement nets	15,6	26,9	105,4	110,6
Bénéfice avant impôts sur les bénéfices	175,0	131,3	1 239,7	946,4
Impôts sur les bénéfices	45,5	(13,8)	306,2	134,2
Bénéfice net	129,5	145,1	933,5	812,2
Bénéfice net attribuable aux :				
Détenteurs d'actions de la société	129,4	144,8	932,8	811,2
Actionnaires sans contrôle	0,1	0,3	0,7	1,0
Bénéfice net	129,5	145,1	933,5	812,2
Bénéfice net par action (note 7)				
De base	0,23	0,26	1,65	1,44
Dilué	0,23	0,25	1,64	1,43
Nombre moyen pondéré d'actions – de base (en milliers)	566 604	565 720	566 013	564 511
Nombre moyen pondéré d'actions – dilué (en milliers)	568 989	568 478	568 711	568 140
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période (en milliers)	567 364	565 748	567 364	565 748

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

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL CONSOLIDÉS

(en millions de dollars américains, non audités)

Périodes terminées les	12 semaines		52 semaines	
	26 avril 2015	27 avril 2014	26 avril 2015	27 avril 2014
	\$	\$	\$	\$
Bénéfice net	129,5	145,1	933,5	812,2
Autres éléments du résultat global				
Éléments qui peuvent être reclassés subséquentement aux résultats				
Conversion de devises				
Variations des redressements cumulés de conversion de devises ⁽¹⁾	(189,5)	99,5	(803,4)	42,4
Reclassement aux résultats de redressements cumulés de conversion de devises (note 4)	-	-	1,9	-
Variation de la juste valeur des swaps de taux d'intérêt multidevises désignés comme éléments de couverture de l'investissement net de la société dans ses opérations aux États-Unis	1,1	9,3	(99,3)	(45,7)
Intérêts nets sur des swaps de taux d'intérêt multidevises désignés comme éléments de couverture de l'investissement net de la société dans ses opérations aux États-Unis ⁽²⁾	(0,2)	0,6	-	2,6
Éléments de couverture de flux de trésorerie				
Variation de la juste valeur d'instruments financiers ⁽³⁾	(0,5)	3,0	16,4	9,7
Reclassement aux résultats de gains réalisés sur des instruments financiers ⁽⁴⁾	(1,3)	(2,5)	(14,3)	(8,0)
Éléments qui ne seront jamais reclassés aux résultats				
Gain (perte) actuariel(le) net(te) ⁽⁵⁾	8,3	(2,7)	(26,8)	0,1
Autres éléments du résultat global	(182,1)	107,2	(925,5)	1,1
Résultat global	(52,6)	252,3	8,0	813,3
Résultat global attribuable aux :				
Détenteurs d'actions de la société	(52,7)	252,0	7,3	812,3
Actionnaires sans contrôle	0,1	0,3	0,7	1,0
Résultat global	(52,6)	252,3	8,0	813,3

(1) Pour les périodes de 12 et 52 semaines terminées le 26 avril 2015, ces montants incluent un gain de 61,6 \$ et une perte de 13,3 \$, respectivement (déduction faite d'impôts sur les bénéfices de 9,6 \$ et 2,1 \$, respectivement) découlant de la conversion de la dette à long terme libellée en dollars américains désignée à titre d'instrument de couverture de risque de change sur l'investissement net de la société dans ses opérations aux États-Unis (note 2).

(2) Pour la période de 12 semaines terminée le 26 avril 2015, ce montant est présenté déduction faite d'impôts sur les bénéfices de 0,1 \$. Pour les périodes de 12 et 52 semaines terminées le 27 avril 2014, ces montants sont présentés déduction faite d'impôts sur les bénéfices de 0,2 \$ et 0,9 \$, respectivement.

(3) Pour les périodes de 12 et 52 semaines terminées le 26 avril 2015, ces montants sont présentés déduction faite d'impôts sur les bénéfices de 0,3 \$ et 5,7 \$, respectivement. Pour les périodes de 12 et 52 semaines terminées le 27 avril 2014, ces montants sont présentés déduction faite d'impôts sur les bénéfices de 1,1 \$ et 3,5 \$, respectivement.

(4) Pour les périodes de 12 et 52 semaines terminées le 26 avril 2015, ces montants sont présentés déduction faite d'impôts sur les bénéfices de 0,3 \$ et 5,2 \$, respectivement. Pour les périodes de 12 et 52 semaines terminées le 27 avril 2014, ces montants sont présentés déduction faite d'impôts sur les bénéfices de 0,9 \$ et 2,9 \$, respectivement.

(5) Pour les périodes de 12 et 52 semaines terminées le 26 avril 2015, ces montants sont présentés déduction faite d'impôts sur les bénéfices de 3,5 \$ et 9,9 \$, respectivement. Pour les périodes de 12 et 52 semaines terminées le 27 avril 2014, ces montants sont présentés déduction faite d'impôts sur les bénéfices de 0,9 \$ et 0,2 \$, respectivement.

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

ÉTATS DE LA VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS

(en millions de dollars américains, non audités)

Période de 52 semaines terminée le

26 avril 2015

	Attribuable aux détenteurs d'actions de la société						
	Capital- actions	Surplus d'apport	Bénéfices non répartis	Cumul des autres éléments du résultat global (note 8)	Total	Part des	
						actionnaires sans contrôle	Capitaux Propres
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au début de la période	686,5	11,6	3 077,4	186,9	3 962,4	14,2	3 976,6
Résultat global :							
Bénéfice net			932,8		932,8	0,7	933,5
Autres éléments du résultat global				(925,5)	(925,5)		(925,5)
Résultat global					7,3	0,7	8,0
Réduction de la part des actionnaires sans contrôle					-	(0,6)	(0,6)
Dividendes déclarés			(86,9)		(86,9)	(0,4)	(87,3)
Dépense de rémunération à base d'options d'achat d'actions		6,0			6,0		6,0
Juste valeur initiale des options d'achat d'actions exercées	6,9	(6,9)			-		-
Émission résultant de la levée des options d'achat d'actions en contrepartie de trésorerie	3,8				3,8		3,8
Solde à la fin de la période	697,2	10,7	3 923,3	(738,6)	3 892,6	13,9	3 906,5

Période de 52 semaines terminée le

27 avril 2014

	Attribuable aux détenteurs d'actions de la société						
	Capital- actions	Surplus d'apport	Bénéfices non répartis	Cumul des autres éléments du résultat global (note 8)	Total	Part des	
						actionnaires sans contrôle	Capitaux Propres
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au début de la période	670,4	16,5	2 344,0	185,8	3 216,7	-	3 216,7
Résultat global :							
Bénéfice net			811,2		811,2	1,0	812,2
Autres éléments du résultat global				1,1	1,1		1,1
Résultat global					812,3	1,0	813,3
Dividendes déclarés			(64,6)		(64,6)		(64,6)
Ajout à la part des actionnaires sans contrôle					-	13,2	13,2
Obligation de rachat			(13,2)		(13,2)		(13,2)
Dépense de rémunération à base d'options d'achat d'actions		1,8			1,8		1,8
Juste valeur initiale des options d'achat d'actions exercées	6,7	(6,7)			-		-
Émission résultant de la levée des options d'achat d'actions en contrepartie de trésorerie	9,4				9,4		9,4
Solde à la fin de la période	686,5	11,6	3 077,4	186,9	3 962,4	14,2	3 976,6

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

ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉS

(en millions de dollars américains, non audités)

Périodes terminées les	12 semaines		52 semaines	
	26 avril 2015	27 avril 2014	26 avril 2015	27 avril 2014
	\$	\$	\$	\$
Activités d'exploitation				
Bénéfice net	129,5	145,1	933,5	812,2
Ajustements afin de concilier le bénéfice net avec les rentrées de fonds nettes liées aux activités d'exploitation				
Amortissement et perte de valeur des immobilisations et des autres actifs, déduction faite de l'amortissement des crédits reportés	101,0	135,1	454,5	553,9
Quote-part des résultats de coentreprises et d'entreprises associées comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence, déduction faite des dividendes reçus	13,3	(2,0)	7,4	9,8
Perte (gain) sur la cession d'immobilisations et d'autres actifs	3,4	3,9	(1,5)	7,6
Impôts différés	(6,7)	2,6	(72,5)	(60,9)
Crédits reportés	5,8	2,1	17,1	11,4
Perte sur la cession des activités de vente de carburant pour l'aviation (note 4)	0,6	-	11,0	-
Goodwill négatif (note 3)	(0,1)	(0,2)	(1,2)	(48,4)
Gain de compression sur l'obligation au titre des régimes de retraite à prestations définies (note 4)	-	-	(2,6)	(0,9)
Autres	12,8	(0,9)	17,2	30,0
Variations du fonds de roulement hors caisse	212,0	38,3	351,6	114,6
Rentrées de fonds nettes liées aux activités d'exploitation	471,6	324,0	1 714,5	1 429,3
Activités d'investissement				
Acquisitions d'entreprises (note 3)	(766,4)	(1,4)	(929,4)	(159,6)
Acquisitions d'immobilisations et d'autres actifs	(259,0)	(186,6)	(634,5)	(529,4)
Produits tirés de la cession d'immobilisations et d'autres actifs	8,2	10,9	71,6	70,4
Liquidités soumises à restrictions	(0,8)	(0,3)	(1,1)	20,6
Produit tiré de la cession des activités de vente de carburant pour l'aviation (note 4)	-	-	94,6	-
Sorties de fonds nettes liées aux activités d'investissement	(1 018,0)	(177,4)	(1 398,8)	(598,0)
Activités de financement				
Augmentation nette du crédit d'exploitation à terme renouvelable non garanti libellé en dollars américains	1 248,7	100,0	1 043,7	448,0
Remboursement d'emprunts pris en charge sur acquisition d'entreprise	(529,1)	-	(529,1)	-
Remboursement d'emprunts en vertu de la facilité de crédit non renouvelable non garantie d'acquisition	-	(280,0)	(555,0)	(1 648,0)
Émission de billets de premier rang non garantis libellés en dollars canadiens, déduction faite des frais de financement	-	-	-	285,6
Diminution nette des autres emprunts	(4,5)	(3,9)	(18,0)	(16,7)
Dividendes versés en trésorerie	(20,4)	(17,4)	(86,9)	(64,6)
Émission d'actions résultant de la levée d'options d'achat d'actions	3,8	-	3,8	9,4
Rentrées (sorties) de fonds nettes liées aux activités de financement	698,5	(201,3)	(141,5)	(986,3)
Effet des fluctuations du taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(54,3)	19,1	(107,7)	6,0
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	97,8	(35,6)	66,5	(149,0)
Trésorerie, équivalents de trésorerie et découvert bancaire au début de la période	478,0	544,9	509,3	658,3
Trésorerie, équivalents de trésorerie et découvert bancaire à la fin de la période	575,8	509,3	575,8	509,3
Découvert bancaire à la fin de la période ⁽¹⁾			-	1,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période			575,8	511,1
Informations supplémentaires :				
Intérêts versés	14,4	14,1	62,7	78,5
Intérêts et dividendes reçus	4,2	0,3	21,6	41,3
Impôts sur les bénéfices versés	67,7	29,7	279,1	172,3
Composantes de la trésorerie et des équivalents de trésorerie :				
Encaisse et dépôts à vue			553,7	484,5
Placements liquides			22,1	26,6
			575,8	511,1

(1) Le découvert bancaire est inclus à la ligne emprunts bancaires et portion à court terme de la dette à long terme au bilan consolidé.

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

BILANS CONSOLIDÉS

(en millions de dollars américains, non audités)

	Au 26 avril 2015	Au 27 avril 2014
	\$	\$
Actif		
Actif à court terme		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	575,8	511,1
Liquidités soumises à restrictions	2,1	1,0
Débiteurs	1 194,8	1 726,4
Stocks	859,6	848,0
Frais payés d'avance	64,3	60,0
Impôts sur les bénéfices à recevoir	10,5	68,4
	2 707,1	3 214,9
Immobilisations corporelles	5 328,5	5 131,0
Goodwill	1 817,3	1 088,7
Immobilisations incorporelles	623,2	823,5
Autres actifs	222,2	159,8
Participation dans des coentreprises et des entreprises associées	75,6	75,4
Impôts différés	63,9	51,7
	10 837,8	10 545,0
Passif		
Passif à court terme		
Créditeurs et charges à payer	2 220,7	2 510,3
Provisions	135,6	102,4
Impôts sur les bénéfices à payer	37,4	29,8
Emprunts bancaires et portion à court terme de la dette à long terme (note 6)	21,3	20,3
	2 415,0	2 662,8
Dette à long terme (note 6)	3 053,3	2 586,1
Provisions	417,9	390,5
Passif au titre des prestations constituées	126,6	119,8
Autres passifs financiers	161,6	73,9
Crédits reportés et autres éléments de passif	214,6	169,5
Impôts différés	542,3	565,8
	6 931,3	6 568,4
Capitaux propres		
Capital-actions (note 9)	697,2	686,5
Surplus d'apport	10,7	11,6
Bénéfices non répartis	3 923,3	3 077,4
Cumul des autres éléments du résultat global (note 8)	(738,6)	186,9
Capitaux propres attribuables aux détenteurs d'actions de la société	3 892,6	3 962,4
Part des actionnaires sans contrôle	13,9	14,2
	3 906,5	3 976,6
	10 837,8	10 545,0

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

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS NON AUDITÉS

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

1. PRÉSENTATION DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

Les états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités (« les états financiers intermédiaires ») ont été préparés par la société conformément aux principes comptables généralement reconnus du Canada tels que publiés dans la partie I du manuel des Comptables professionnels agréés du Canada (CPA Canada) – Comptabilité, laquelle inclut les Normes internationales d'information financière (« IFRS »), telles que publiées par l'International Accounting Standards Board (« IASB ») applicables à la préparation d'états financiers intermédiaires, notamment la norme comptable internationale (« IAS ») 34 « Information financière intermédiaire ».

La préparation des états financiers intermédiaires repose sur des conventions et méthodes comptables qui concordent avec celles qui ont été employées dans la préparation des états financiers consolidés annuels audités de l'exercice terminé le 27 avril 2014, à l'exception de celles présentées à la note 2. Les états financiers intermédiaires ne comprennent pas toute l'information exigée pour les états financiers complets et devraient être lus à la lumière des états financiers consolidés annuels audités et des notes complémentaires figurant dans le rapport annuel 2014 de la société. Les résultats d'exploitation pour les périodes intermédiaires présentées ne reflètent pas nécessairement les résultats attendus de l'exercice entier. Les activités de la société ont un caractère saisonnier. La période d'activité la plus importante se situe au premier semestre de chaque exercice, lequel inclut les ventes de la saison estivale.

Les états financiers intermédiaires de la société ont été approuvés le 14 juillet 2015 par le conseil d'administration qui a également approuvé leur publication.

Chiffres comparatifs

Certains chiffres comparatifs des états financiers consolidés ont été reclassés afin de se conformer avec la présentation adoptée dans l'exercice terminé le 26 avril 2015 :

- Les dépenses directes de lave-auto étaient antérieurement comptabilisées en diminution des revenus ou comme frais d'exploitation, de vente, administratifs et généraux. Ceci n'est plus le cas, les revenus de lave-auto sont maintenant présentés au montant brut et toutes les dépenses directes sont enregistrées dans le coût des ventes. Pour les périodes de 12 et 52 semaines terminées le 27 avril 2014, ce changement a entraîné une augmentation des revenus de 1,8 \$ et 5,5 \$, respectivement, une diminution de la marge brute de 1,3 \$ et 3,2 \$, respectivement, ainsi qu'une diminution des frais d'exploitation, de vente, administratifs et généraux de 1,3 \$ et 3,2 \$, respectivement.

2. MODIFICATIONS COMPTABLES

Conventions comptables qui diffèrent de celles utilisées dans les états financiers consolidés annuels audités de l'exercice terminé le 27 avril 2014

Couverture de l'investissement net dans des opérations étrangères

Depuis le 13 octobre 2014, la société désigne la totalité de sa dette à long terme libellée en dollars américains à titre d'instrument de couverture du risque de change sur son investissement net dans ses opérations aux États-Unis. Ainsi, depuis cette désignation, les gains et les pertes liés à la conversion de sa dette à long terme libellée en dollars américains qui est considérée comme une couverture efficace sont comptabilisés dans les autres éléments du résultat global afin de contrebalancer les écarts de conversion sur devise provenant de la conversion de son investissement net dans ses opérations aux États-Unis. Advenant qu'une tranche de la couverture deviendrait inefficace, le montant afférent serait comptabilisé dans l'état des résultats consolidés dans les frais financiers.

Nouvelle interprétation

Le 28 avril 2014, la société a adopté la nouvelle interprétation IFRIC 21, « Droits ou taxes ». L'interprétation précise ce qu'est le fait générateur d'obligation, relativement à des droits et des taxes imposés par les autorités publiques, qui rend le paiement exigible et à quel moment comptabiliser un passif au titre d'un droit ou d'une taxe. L'adoption de cette interprétation n'a eu aucune incidence importante sur les états financiers consolidés de la société.

Nouvelle norme publiée récemment mais non encore appliquée

Classement et évaluation des actifs financiers et des passifs financiers

En juillet 2014, l'IASB a complété l'IFRS 9 « Instruments financiers ». Ce projet en trois parties visait à remplacer IAS 39 « Instruments financiers: Comptabilisation et évaluation » avec une approche unique pour déterminer si un actif financier doit être évalué au coût amorti ou à la juste valeur. La norme comprend des exigences pour la comptabilisation et l'évaluation, la perte de valeur, la décomptabilisation et la comptabilité de couverture. La norme est en vigueur pour les exercices débutant le

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS NON AUDITÉS

(en millions de dollars américains sauf indication contraire, à l'exception des montants par action, non auditées)

ou après le 1^{er} janvier 2018 avec l'adoption anticipée permise. La société évaluera, en temps opportun, l'impact de la norme sur ses états financiers consolidés.

Produits des activités ordinaires tirés de contrats avec des clients

En mai 2014, l'IASB a publié l'IFRS 15, « Produits des activités ordinaires tirés de contrats avec des clients », qui précise de quelle façon et à quel moment les produits des activités ordinaires doivent être comptabilisés et exige la présentation d'informations plus détaillées et pertinentes. L'IFRS 15 annule et remplace l'IAS 18, « Produits des activités ordinaires », l'IAS 11, « Contrats de construction » et d'autres interprétations relatives aux produits des activités ordinaires. La norme est en vigueur pour les exercices débutant le ou après le 1^{er} janvier 2017 avec l'adoption anticipée permise. La société évaluera, en temps opportun, l'impact de la norme sur ses états financiers consolidés.

Présentation des états financiers

En décembre 2014, l'IASB a publié des modifications à l'IAS 1 « Présentation des états financiers » afin d'apporter des précisions concernant l'importance relative, le regroupement et la ventilation des informations présentées dans le bilan, l'état des résultats et l'état du résultat global ainsi que la structure des notes aux états financiers. Elles seront en vigueur pour les exercices débutant le ou après le 1^{er} janvier 2016 avec l'adoption anticipée permise. La société évaluera, en temps opportun, l'impact de la norme sur ses états financiers consolidés.

3. ACQUISITIONS D'ENTREPRISES

Acquisition de The Pantry Inc. (« The Pantry »)

Le 16 mars 2015, la société a acquis 100 % des actions en circulation de The Pantry par une transaction au comptant évaluée à 36,75 \$ par action. La société a financé cette transaction à même sa facilité de crédit existante, telle que modifiée le 16 mai 2014, le 1^{er} décembre 2014 et le 16 mars 2015. The Pantry exploite plus de 1 500 magasins d'accommodation dans 13 états américains. De plus, la majorité d'entre eux offrant du carburant pour le transport routier. La société est propriétaire du terrain et de la bâtisse pour 409 sites, loue le terrain et est propriétaire de la bâtisse pour 52 sites et loue ces mêmes actifs pour les autres sites.

Des frais d'acquisition de 0,9 \$ ont été comptabilisés au poste frais d'exploitation, de vente, administratifs et généraux relativement à cette acquisition.

Cette acquisition a été effectuée pour une contrepartie totale en espèces de 850,7 \$. Étant donné l'ampleur de la transaction et le fait que cette transaction s'est déroulée peu de temps avant la fin de la période, la société n'a pas terminé son appréciation de la juste valeur des actifs acquis, des passifs pris en charge et du goodwill. Par conséquent, les ajustements de juste valeur liés à cette acquisition sont inclus dans le goodwill dans la répartition préliminaire du prix d'achat. Notre travail préliminaire a identifié les actifs incorporels suivants qui n'ont pas été évalués dans la répartition préliminaire du prix d'achat : relations client, logiciel, contrats de franchise et marque de commerce. Cette répartition préliminaire du prix d'achat est donc sujette à des ajustements aux justes valeurs des actifs, des passifs et du goodwill jusqu'à ce que le processus soit terminé. Le tableau qui suit présente la répartition du prix d'achat basée sur l'information disponible en date de l'autorisation des présents états financiers consolidés :

	\$
Actif	
Actif à court terme	
Trésorerie et équivalents de trésorerie	93,8
Débiteurs	60,9
Stocks	135,7
Frais payés d'avance	25,8
Impôts sur les bénéfices à recevoir	0,4
	316,6
Immobilisations corporelles	660,8
Immobilisations incorporelles identifiables	11,8
Autres actifs	67,7
	1 056,9

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS NON AUDITÉS

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

Passif	
Passif à court terme	
Créditeurs et charges à payer	219,7
Provisions	22,5
Portion à court terme des obligations relatives à des contrats de location-financement	7,6
Portion à court terme de la dette à long terme	529,1
	778,9
Obligations relatives à des contrats de location-financement	97,6
Provisions	116,2
Autres éléments de passif	16,4
Impôts différés	44,8
	1 053,9
Actif net identifiable	3,0
Goodwill à l'acquisition	847,7
Contrepartie en trésorerie	850,7
Trésorerie et équivalents de trésorerie acquis	93,8
Flux de trésorerie nets à l'acquisition	756,9

La société estime qu'aucun goodwill ne sera déductible aux fins fiscales en regard à cette transaction.

La société a effectué cette acquisition avec l'objectif d'accroître ses parts de marché, de pénétrer des nouveaux marchés et d'augmenter les économies d'échelle dont elle profite. Depuis la date d'acquisition, les revenus et les bénéfices nets relatifs à ces magasins ont été respectivement de 729,3 \$ et de 5,8 \$. Le sommaire suivant présente les résultats consolidés pro forma de la société pour l'exercice terminé le 26 avril 2015 en prenant l'hypothèse que The Pantry a été acquise le 28 avril 2014. Ces montants n'incluent pas les synergies potentielles qui pourraient résulter de l'acquisition. Cette information est fournie à titre indicatif seulement et ne reflète pas nécessairement les résultats réels ou futurs consolidés de la société après le regroupement et ne reflète pas l'impact des ajustements futurs de répartition du prix d'achat. Cette information a aussi été ajustée afin d'exclure les coûts d'acquisition non-récurrents liés à cette transaction.

	\$
Chiffre d'affaires	6 896,2
Bénéfice net	30,4

Suite à l'acquisition, la portion court terme de la dette à long terme a été payée en totalité en utilisant le crédit d'exploitation D à terme renouvelable non garanti de la société.

Autres acquisitions

- Le 23 juin 2014, la société a conclu l'acquisition, auprès de Garvin Oil Company, de 13 magasins corporatifs et deux sites non-opérationnels situés en Caroline du Sud, aux États-Unis. La société est propriétaire du terrain et de la bâtisse pour tous les sites.
- Le 8 octobre 2014, la société a conclu l'acquisition, auprès de Tri Star Marketing Inc., de 55 magasins opérant dans les États de l'Illinois et de l'Indiana aux États-Unis dont 54 sont des magasins corporatifs tandis qu'un magasin est opéré par un exploitant indépendant. La société est propriétaire du terrain et de la bâtisse pour 54 sites et loue le terrain et est propriétaire de la bâtisse pour l'autre site. Par le biais de cette transaction, la société a aussi fait l'acquisition de trois installations de mélange de biodiesel.
- Au cours de la période de 52 semaines terminée le 26 avril 2015, la société a également fait l'acquisition de 32 autres magasins par l'entremise de transactions distinctes. La société est propriétaire du terrain et de la bâtisse pour 23 sites et elle loue ces mêmes actifs pour les neuf autres.

Pour la période de 52 semaines terminée le 26 avril 2015, des frais d'acquisition de 1,8 \$ ont été comptabilisés au poste frais d'exploitation, de vente, administratifs et généraux relativement à ces acquisitions et à d'autres acquisitions non-réalisées.

Ces acquisitions ont été effectuées pour une contrepartie totale en espèces de 172,5 \$. La société n'a pas terminé son appréciation de la juste valeur des actifs acquis, des passifs pris en charge et du goodwill pour toutes les transactions. La répartition préliminaire du prix d'achat de certaines acquisitions est donc sujette à des ajustements aux justes valeurs des actifs, des passifs et du goodwill jusqu'à ce que le processus soit terminé.

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS NON AUDITÉS

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

Le tableau qui suit présente la répartition du prix d'achat basée sur les justes valeurs estimées à la date d'acquisition et sur l'information disponible en date de publication des présents états financiers consolidés :

	\$
Actifs corporels acquis	
Stocks	10,4
Immobilisations corporelles	143,1
Actif corporel total	153,5
Passifs pris en charge	
Créditeurs et charges à payer	2,0
Provisions	1,2
Crédits reportés et autres éléments de passif	5,0
Passif total	8,2
Actif corporel net acquis	145,3
Immobilisations incorporelles	1,3
Goodwill	27,1
Goodwill négatif comptabilisé aux résultats	(1,2)
Contrepartie totale payée en espèces	172,5

La société estime que 12,9 \$ du goodwill sera déductible aux fins fiscales relatif à ces transactions.

La société a effectué ces acquisitions avec l'objectif d'accroître ses parts de marché, de pénétrer des nouveaux marchés et d'augmenter les économies d'échelle dont elle profite. Ces acquisitions ont généré un goodwill dû principalement à l'emplacement stratégique de certains magasins acquis et un goodwill négatif dû à la différence entre le prix d'achat et la juste valeur de l'actif corporel net acquis. Depuis la date d'acquisition, les revenus et les bénéfices nets relatifs à ces magasins ont été respectivement de 285,9 \$ et de 6,7 \$. Considérant la nature de ces acquisitions, l'information financière disponible ne permet pas de présenter fidèlement le chiffre d'affaires et le bénéfice net pro forma de la société si elle avait réalisé ces acquisitions au début de son exercice.

4. CESSION DES ACTIVITÉS DE VENTE DE CARBURANT POUR L'AVIATION

Le 31 décembre 2014, la société a conclu la cession de ses activités de vente de carburant pour l'aviation par l'entremise d'une vente d'actions en vertu de laquelle BP Global Investments Ltd. a acheté 100 % des actions émises et en circulation de Statoil Fuel & Retail Aviation AS pour un produit de disposition total de 107,4 \$ qui inclut un montant de 91,4 \$ pour une dette inter-compagnie assumée par l'acheteur et duquel 12,3 \$ est à recevoir au 26 avril 2015. La société a reconnu une perte sur disposition de 11,0 \$ et un gain de compression préliminaire sur l'obligation au titre des régimes de retraite à prestations définies de 2,6 \$ relatif à cette transaction de vente. Une perte de redressements cumulés de conversion de devises de 1,9 \$ a aussi été transférée aux résultats relativement à cette cession et est incluse dans la perte sur disposition. Ces montants préliminaires sont sujets à changement jusqu'aux ajustements de clôture finaux.

5. FRAIS DE RESTRUCTURATION ET D'INTÉGRATION

Des charges de restructuration et d'intégration d'un montant de 22,2 \$ et 30,3 \$ ont été comptabilisées aux résultats des périodes de 12 et 52 semaines terminées le 26 avril 2015. Au 26 avril 2015, une provision totale pour frais de restructuration de 23,9 \$ est enregistrée au bilan consolidé (30,6 \$ au 27 avril 2014). Cette provision est principalement composée de coûts afférents à des cessations d'emploi qui résulteront en une réduction des effectifs de plusieurs unités d'affaire de la société et départements à travers l'Europe et les États-Unis.

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS NON AUDITÉS

(en millions de dollars américains sauf indication contraire, à l'exception des montants par action, non auditées)

6. EMPRUNTS BANCAIRES ET DETTE À LONG TERME

	Au 26 avril 2015	Au 27 avril 2014
	\$	\$
Crédit d'exploitation D à terme renouvelable non garanti libellé en dollars américains, échéant en décembre 2018	1 837,2	793,5
Billets de premier rang non garantis libellés en dollars canadiens échéant à diverses dates de novembre 2017 à novembre 2022	1 064,2	1 172,7
Obligations à taux variable libellées en NOK, échéant en février 2017	1,9	2,5
Obligations à taux fixe libellées en NOK, échéant en février 2019	1,7	2,2
Facilité de crédit non renouvelable non garantie d'acquisition libellée en dollars américains	-	552,3
Emprunts en vertu de facilités de découvert bancaire, échéant à diverses dates	-	1,8
Autres dettes, incluant les obligations en vertu de contrats de location-financement, échéant à diverses dates	169,6	81,4
	3 074,6	2 606,4
Emprunts bancaires et portion à court terme de la dette à long terme	21,3	20,3
	3 053,3	2 586,1

Au 26 avril 2015 la société a une convention de crédit consistant en une facilité de crédit renouvelable non garantie. Au 27 avril 2014, cette facilité de crédit avait un montant maximal de 1 275,0 \$ d'une durée de quatre ans. Les amendements suivants ont été apportés à ce crédit d'exploitation durant la période de 52 semaines terminée le 26 avril 2015 :

- Le 16 mai 2014, le montant maximum disponible a été augmenté de 1 275,0 \$ à 1 525,0 \$.
- Le 1^{er} décembre 2014, l'échéance de cette entente a été prolongée de décembre 2017 à décembre 2018.
- Le 16 mars 2015, le montant maximum disponible a été augmenté de 1 525,0 \$ à 2 525,0 \$.

Aucune autre condition n'a changé significativement.

7. BÉNÉFICE NET PAR ACTION

Le tableau suivant présente les informations sur le calcul du bénéfice net par action de base et dilué :

	Période de 12 semaines terminée le 26 avril 2015			Période de 12 semaines terminée le 27 avril 2014		
	Bénéfice net	Nombre moyen pondéré d'actions (en milliers)	Bénéfice net par action	Bénéfice net	Nombre moyen pondéré d'actions (en milliers)	Bénéfice net par action
	\$		\$	\$		\$
Bénéfice net de base attribuable aux actionnaires de catégories A et B	129,4	566 604	0,23	144,8	565 720	0,26
Effet dilutif des options d'achat d'actions		2 385	-		2 758	(0,01)
Bénéfice net dilué disponible aux actionnaires de catégories A et B	129,4	568 989	0,23	144,8	568 478	0,25
	Période de 52 semaines terminée le 26 avril 2015			Période de 52 semaines terminée le 27 avril 2014		
	Bénéfice net	Nombre moyen pondéré d'actions (en milliers)	Bénéfice net par action	Bénéfice net	Nombre moyen pondéré d'actions (en milliers)	Bénéfice net par action
	\$		\$	\$		\$
Bénéfice net de base attribuable aux actionnaires de catégories A et B	932,8	566 013	1,65	811,2	564 511	1,44
Effet dilutif des options d'achat d'actions		2 698	(0,01)		3 629	(0,01)
Bénéfice net dilué disponible aux actionnaires de catégories A et B	932,8	568 711	1,64	811,2	568 140	1,43

Lorsqu'elles ont un effet antidilutif, les options d'achat d'actions doivent être exclues du calcul du bénéfice net dilué par action. Pour la période de 12 semaines terminée le 26 avril 2015, aucune option d'achat d'actions n'a été exclue. Pour la période de 52 semaines terminée le 26 avril 2015, 651 274 options d'achat d'actions ont été exclues mais aucune option d'achat d'actions n'a été exclue pour les périodes de 12 et 52 semaines terminées le 27 avril 2014.

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS NON AUDITÉS

(en millions de dollars américains sauf indication contraire, à l'exception des montants par action, non auditées)

8. CUMUL DES AUTRES ÉLÉMENTS DU RÉSULTAT GLOBAL

Au 26 avril 2015

	Attribuable aux détenteurs d'actions de la société					
	Éléments qui peuvent être reclassés aux résultats				Ne sera jamais reclassé aux résultats	
	Variation des redressements cumulés des conversions de devises	Couverture de l'investissement net	Intérêts nets sur la couverture de l'investissement net	Couverture de flux de trésorerie	Cumul des pertes actuarielles nettes	Cumul des autres éléments du résultat global
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Solde, avant impôts sur les bénéfices	(554,8)	(161,6)	6,1	7,0	(43,5)	(746,8)
Moins : impôts sur les bénéfices	-	0,3	1,7	1,5	(11,7)	(8,2)
Solde, déduction faite d'impôts sur les bénéfices	(554,8)	(161,9)	4,4	5,5	(31,8)	(738,6)

Au 27 avril 2014

	Attribuable aux détenteurs d'actions de la société					
	Éléments qui peuvent être reclassés aux résultats				Ne sera jamais reclassé aux résultats	
	Variation des redressements cumulés des conversions de devises	Couverture de l'investissement net	Intérêts nets sur la couverture de l'investissement net	Couverture de flux de trésorerie	Cumul des pertes actuarielles nettes	Cumul des autres éléments du résultat global
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Solde, avant impôts sur les bénéfices	246,7	(73,9)	6,1	4,4	(6,8)	176,5
Moins : impôts sur les bénéfices	-	(11,3)	1,7	1,0	(1,8)	(10,4)
Solde, déduction faite d'impôts sur les bénéfices	246,7	(62,6)	4,4	3,4	(5,0)	186,9

9. CAPITAL-ACTIONS

Options d'achat d'actions

Le 24 septembre 2014, 651 274 options d'achat d'actions ont été octroyées en vertu du régime d'options d'achat d'actions de la société. La description du régime offert par la société est présentée à la note 24 des états financiers consolidés figurant dans son rapport annuel 2014.

La juste valeur des options octroyées a été estimée à la date d'octroi au moyen du modèle d'évaluation d'options de Black-Scholes en fonction des moyennes pondérées des hypothèses suivantes pour les options octroyées depuis le début de la période :

- un taux d'intérêt sans risque de 1,68 % ;
- une durée prévue de 8 ans ;
- une volatilité du prix de l'action de 29,0 % ;
- un dividende trimestriel prévu de 0,045 \$ CA par action.

La juste valeur moyenne pondérée des options d'achat d'actions octroyées pour la période de 52 semaines terminée le 26 avril 2015 a été de 11,55 \$ CA.

Au cours de la période de 12 semaines terminée le 26 avril 2015, un total de 1 454 769 options d'achat d'actions ont été levées (40 695 pour la période de 12 semaines terminée le 27 avril 2014). Au cours de la période de 52 semaines terminée le 26 avril 2015, un total de 1 730 309 options d'achat d'actions ont été levées (3 167 925 pour la période de 52 semaines terminée le 27 avril 2014).

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS NON AUDITÉS

(en millions de dollars américains sauf indication contraire, à l'exception des montants par action, non auditées)

Actions émises et en circulation

Au 26 avril 2015, la société a d'émises et en circulation 148 101 840 (148 101 840 au 27 avril 2014) actions à vote multiple catégorie A comportant dix votes par action et 419 262 255 (417 646 072 au 27 avril 2014) actions en circulation à droit de vote subalterne catégorie B comportant un vote par action.

10. INFORMATION SECTORIELLE

La société exploite des magasins d'accommodation aux États-Unis, en Europe et au Canada. Elle exerce essentiellement ses activités dans un seul secteur isolable, soit la vente de produits de consommation immédiate, de carburant pour le transport routier et d'autres produits principalement par l'entremise de magasins corporatifs ou de franchises. L'exploitation des magasins d'accommodation se fait sous plusieurs bannières, dont Couche-Tard, Mac's, Circle K, Kangaroo Express et Statoil. Les produits de clients externes proviennent principalement de trois catégories, soit les marchandises et les services, le carburant pour le transport routier et les autres revenus.

Le tableau suivant fournit de l'information sur les principales catégories de produits ainsi que de l'information d'ordre géographique :

	Période de 12 semaines terminée le 26 avril 2015				Période de 12 semaines terminée le 27 avril 2014			
	États-Unis	Europe	Canada	Total	États-Unis	Europe	Canada	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Produits de clients externes ^(a)								
Marchandises et services	1 423,6	210,5	382,5	2 016,6	1 120,2	253,9	420,2	1 794,3
Carburant pour le transport routier	3 252,8	1 354,9	456,8	5 064,5	3 749,4	2 085,3	620,2	6 454,9
Autres	3,9	200,4	0,1	204,4	3,7	700,5	0,7	704,9
	4 680,3	1 765,8	839,4	7 285,5	4 873,3	3 039,7	1 041,1	8 954,1
Marge brute								
Marchandises et services	475,7	88,7	124,2	688,6	371,0	107,4	136,3	614,7
Carburant pour le transport routier	215,4	173,5	32,3	421,2	159,4	211,4	33,6	404,4
Autres	3,9	57,5	0,1	61,5	3,7	93,3	0,7	97,7
	695,0	319,7	156,6	1 171,3	534,1	412,1	170,6	1 116,8
Total de l'actif à long terme ^(b)	4 686,2	2 773,6	556,6	8 016,4	2 862,2	3 769,9	591,2	7 223,3

	Période de 52 semaines terminée le 26 avril 2015				Période de 52 semaines terminée le 27 avril 2014			
	États-Unis	Europe	Canada	Total	États-Unis	Europe	Canada	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Produits de clients externes ^(a)								
Marchandises et services	5 311,0	990,4	1 974,4	8 275,8	4 821,7	1 048,4	2 082,7	7 952,8
Carburant pour le transport routier	14 599,0	7 111,0	2 571,9	24 281,9	15 493,3	8 824,9	2 890,6	27 208,8
Autres	16,0	1 955,7	0,5	1 972,2	14,7	2 784,7	1,1	2 800,5
	19 926,0	10 057,1	4 546,8	34 529,9	20 329,7	12 658,0	4 974,4	37 962,1
Marge brute								
Marchandises et services	1 748,4	408,2	649,2	2 805,8	1 575,8	434,2	689,3	2 699,3
Carburant pour le transport routier	1 093,3	870,9	164,4	2 128,6	796,1	928,8	163,5	1 888,4
Autres	16,0	317,1	0,5	333,6	14,7	384,6	1,1	400,4
	2 857,7	1 596,2	814,1	5 268,0	2 386,6	1 747,6	853,9	4 988,1

(a) Les zones géographiques sont délimitées en fonction de l'endroit où la société génère les produits d'exploitation (l'endroit où se fait la vente) ainsi que l'emplacement des actifs à long terme.

(b) Excluant les instruments financiers, les actifs d'impôts différés et les actifs relatifs aux avantages postérieurs à l'emploi.

11. JUSTES VALEURS

La juste valeur des comptes clients et rabais fournisseurs à recevoir, des montants à recevoir sur cartes de crédit et de débit et des comptes fournisseurs et charges à payer est comparable à leur valeur comptable étant donné leur échéance rapprochée. La juste valeur des obligations relatives à des immeubles et à des équipements loués en vertu de contrats de location-financement est comparable à leur valeur comptable puisque la majorité des loyers sont établis à la valeur au marché. La valeur comptable des crédits d'exploitation à terme renouvelables non garantis et de la facilité de crédit non renouvelable non garantie d'acquisition (au 27 avril 2014) se rapprochent de leurs justes valeurs respectives étant donné que leurs écarts de taux sont similaires à l'écart de taux que la société obtiendrait dans des conditions similaires à la date du bilan.

Hiérarchie des évaluations à la juste valeur

Les évaluations à la juste valeur sont classées selon les niveaux suivants :

Niveau 1 : les prix (non rajustés) cotés sur des marchés actifs pour des actifs ou passifs identiques;

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS NON AUDITÉS

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

Niveau 2 : les données autres que les prix cotés visés au niveau 1, qui sont observables pour l'actif ou le passif, directement ou indirectement; et

Niveau 3 : les données relatives à l'actif ou au passif qui ne sont pas fondées sur des données de marché observables.

La juste valeur estimative de chacune des catégories d'instruments financiers, les méthodes et les hypothèses utilisées pour les déterminer et la hiérarchie des évaluations à la juste valeur s'établissent comme suit :

- La juste valeur du contrat d'investissement incluant un swap sur rendement total intégré est principalement fondée sur la juste valeur de marché des actions de catégorie B et s'établit à 54,7 \$ au 26 avril 2015 (36,6 \$ au 27 avril 2014) (niveau 2);
- La juste valeur des billets de premier rang non garantis est basée sur des données observables sur le marché et s'établit à 1 128,8 \$ au 26 avril 2015 (1 191,5 \$ au 27 avril 2014) (niveau 2);
- La juste valeur des swaps de taux d'intérêt multidevises est basée sur des prix de marché obtenus d'institutions financières de la société pour des instruments financiers similaires et s'établit à 161,6 \$ au 26 avril 2015 (73,9 \$ au 27 avril 2014) (niveau 2). Ils sont présentés aux autres passifs financiers au bilan consolidé.

12. ÉVÉNEMENTS SUBSÉQUENTS

Acquisition

Le 2 juin 2015, la société a conclu l'acquisition auprès de Cinco J Inc., Tiger Tote Food Stores, Inc. et ses affiliés pour l'acquisition de 21 magasins corporatifs opérant dans les États du Texas, du Mississippi et de la Louisiane aux États-Unis. La société est propriétaire du terrain et de la bâtisse pour 18 sites et loue les terrains et est propriétaire des immeubles pour les trois autres sites. Dans le cadre de cette entente, la société a également fait l'acquisition de 141 contrats d'approvisionnement en carburant pour le transport routier et de cinq lots à développer et a acquis les relations client de 124 sites.

Dividendes

Lors de sa réunion du 14 juillet 2015, le conseil a déclaré et approuvé le paiement d'un dividende trimestriel de 5,5 ¢ CA par action aux actionnaires inscrits le 23 juillet 2015 pour le quatrième trimestre de l'exercice 2015, payable le 6 août 2015. Il s'agit d'un dividende déterminé au sens de la Loi de l'impôt sur le Revenu du Canada.

Émission de billets de premier rang non garantis libellés en dollars canadiens

Le 2 juin 2015, la société a émis des billets de premier rang non garantis libellés en dollars canadiens pour un total de 700,0 \$ CA dont le taux de coupon est de 3,6 % et venant à échéance le 2 juin 2025. L'intérêt est payable semestriellement les 2 juin et 2 décembre de chaque année. Le produit net de cette émission a principalement été utilisé pour rembourser une partie du crédit d'exploitation à terme renouvelable non garanti.

Swaps de taux d'intérêt multidevises

Entre le 12 juin 2015 et le 19 juin 2015, suite à l'émission de billets décrite ci-haut, la société a conclu des ententes de swaps de taux d'intérêt multidevises dont la valeur nominale est de 700,0 \$ CA, lui permettant de synthétiquement convertir une portion de sa dette libellée en dollars canadiens en dollars américains.

Reçoit – Nominal	Reçoit – Taux	Paie – Nominal	Paie – Taux	Échéance
175,0 \$ CA	3,6 %	142,2 \$ US	3,8099%	2 juin 2025
175,0 \$ CA	3,6 %	142,7 \$ US	3,8650%	2 juin 2025
100,0 \$ CA	3,6 %	81,2 \$ US	3,8540%	2 juin 2025
100,0 \$ CA	3,6 %	81,2 \$ US	3,8700%	2 juin 2025
100,0 \$ CA	3,6 %	81,2 \$ US	3,8570%	2 juin 2025
50,0 \$ CA	3,6 %	41,3 \$ US	3,8230%	2 juin 2025