

T2 2021

ALIMENTATION COUCHE-TARD INC.

ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS NON AUDITÉS

Périodes de 12 et 24 semaines terminées le 11 octobre 2020



États des résultats consolidés

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

Périodes terminées les	12 semaines		24 semaines	
	11 octobre 2020	13 octobre 2019	11 octobre 2020	13 octobre 2019
	\$	\$	\$	\$
Chiffre d'affaires	10 655,4	13 678,0	20 365,2	27 841,0
Coût des ventes (note 6)	8 170,0	11 358,7	15 368,8	23 212,7
Marge brute	2 485,4	2 319,3	4 996,4	4 628,3
Frais d'exploitation, de vente et d'administration et frais généraux	1 194,4	1 229,4	2 365,4	2 469,5
(Gain) perte sur la cession d'immobilisations et d'autres actifs (notes 4 et 7)	(35,1)	1,0	(43,9)	11,1
Amortissement et perte de valeur	305,8	316,2	595,3	623,3
Frais d'exploitation totaux	1 465,1	1 546,6	2 916,8	3 103,9
Bénéfice d'exploitation	1 020,3	772,7	2 079,6	1 524,4
Quote-part des résultats de coentreprises et d'entreprises associées	7,5	6,5	16,0	13,1
Frais financiers (note 8)	73,3	79,7	151,0	163,7
Revenus financiers	(5,0)	(7,8)	(13,1)	(11,3)
Perte (gain) de change	8,9	(11,8)	27,3	(5,3)
Frais financiers nets	77,2	60,1	165,2	147,1
Bénéfice avant impôts sur les bénéfices	950,6	719,1	1 930,4	1 390,4
Impôts sur les bénéfices	193,6	139,7	396,3	275,0
Bénéfice net incluant les participations ne donnant pas le contrôle	757,0	579,4	1 534,1	1 115,4
(Bénéfice) perte net(te) attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	—	(0,8)	—	2,0
Bénéfice net attribuable aux actionnaires de la société	757,0	578,6	1 534,1	1 117,4
Bénéfice net par action (note 10)				
De base	0,68	0,51	1,38	0,99
Dilué	0,68	0,51	1,38	0,99
Nombre moyen pondéré d'actions - de base (en millions)	1 112,9	1 125,3	1 112,9	1 126,8
Nombre moyen pondéré d'actions - dilué (en millions)	1 114,4	1 126,9	1 114,3	1 128,5
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période (en millions)	1 112,9	1 123,2	1 112,9	1 123,2

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		24 semaines	
	11 octobre 2020	13 octobre 2019	11 octobre 2020	13 octobre 2019
	\$	\$	\$	\$
Bénéfice net incluant les participations ne donnant pas le contrôle	757,0	579,4	1 534,1	1 115,4
Autres éléments du résultat global				
Éléments qui peuvent être reclassés subséquemment aux résultats				
Conversion de devises				
Variation des redressements cumulés de conversion des devises ⁽¹⁾	73,2	(90,0)	319,9	(47,1)
Variation de la juste valeur et des intérêts nets sur des swaps de taux d'intérêt multidevises désignés comme éléments de couverture de l'investissement net de la société dans certaines de ses opérations étrangères ⁽²⁾	49,2	(41,8)	88,5	(20,3)
Couverture de flux de trésorerie				
Variation de la juste valeur d'instruments financiers ⁽²⁾	0,2	4,4	2,9	4,2
Reclassement aux résultats du (gain) ou de la perte réalisé(e) sur des instruments financiers ⁽²⁾	(0,1)	0,5	(0,8)	0,5
Éléments qui ne seront jamais reclassés aux résultats				
Gain (perte) actuariel(le) net(te) ⁽³⁾	4,5	(6,6)	9,8	(8,4)
(Perte) gain sur placements en instruments de capitaux propres évalués à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global ⁽⁴⁾	(9,5)	0,1	12,0	(0,1)
Autres éléments du résultat global	117,5	(133,4)	432,3	(71,2)
Résultat global incluant les participations ne donnant pas le contrôle	874,5	446,0	1 966,4	1 044,2
Résultat global attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	—	(0,8)	—	2,0
Résultat global attribuable aux actionnaires de la société	874,5	445,2	1 966,4	1 046,2

- (1) Pour les périodes de 12 et 24 semaines terminées le 11 octobre 2020, ces montants incluent un gain de 54,5 \$ (déduction faite d'impôts sur les bénéfices de 8,3 \$) et un gain de 130,4 \$ (déduction faite d'impôts sur les bénéfices de 19,9 \$), respectivement. Pour les périodes de 12 et 24 semaines terminées le 13 octobre 2019, ces montants incluent une perte de 48,2 \$ (déduction faite d'impôts sur les bénéfices de 7,4 \$) et un gain de 63,7 \$ (déduction faite d'impôts sur les bénéfices de 9,7 \$), respectivement. Ces gains et pertes découlent de la conversion des dettes à long terme libellées en devises étrangères.
- (2) Pour les périodes de 12 et 24 semaines terminées le 11 octobre 2020, ces montants sont présentés déduction faite de dépenses d'impôts sur les bénéfices de 0,1 \$ et de 0,9 \$, respectivement. Pour les périodes de 12 et 24 semaines terminées le 13 octobre 2019, ces montants sont présentés déduction faite de dépenses d'impôts sur les bénéfices de 1,4 \$ et de 1,6 \$, respectivement.
- (3) Pour les périodes de 12 et 24 semaines terminées le 11 octobre 2020, ces montants sont présentés déduction faite de dépenses d'impôts sur les bénéfices de 1,2 \$ et de 2,5 \$, respectivement. Pour les périodes de 12 et 24 semaines terminées le 13 octobre 2019, ces montants sont présentés déduction faite de recouvrements d'impôts sur les bénéfices de 1,6 \$ et de 2,1 \$, respectivement.
- (4) Pour les périodes de 12 et 24 semaines terminées le 11 octobre 2020, ces montants sont présentés déduction faite de recouvrements d'impôts sur les bénéfices de 1,2 \$ et d'impôts sur les bénéfices de néant, respectivement. Pour les périodes de 12 et 24 semaines terminées le 13 octobre 2019, ces montants n'incluaient aucun impôt sur les bénéfices.

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 24 semaines terminée le	11 octobre 2020						
	Attribuable aux actionnaires de la société						
	Capital- actions	Surplus d'apport	Bénéfices non répartis	Cumul des autres éléments du résultat global (note 11)	Total	Participations ne donnant pas le contrôle	Capitaux propres
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au début de la période	694,8	21,4	10 611,3	(1 260,9)	10 066,6	—	10 066,6
Résultat global :							
Bénéfice net			1 534,1		1 534,1	—	1 534,1
Autres éléments du résultat global				432,3	432,3	—	432,3
Résultat global					1 966,4	—	1 966,4
Dividendes déclarés			(116,7)		(116,7)		(116,7)
Dépense de rémunération à base d'options d'achat d'actions		3,4			3,4		3,4
Levée d'options d'achat d'actions	2,5	(2,3)			0,2		0,2
Solde à la fin de la période	697,3	22,5	12 028,7	(828,6)	11 919,9	—	11 919,9

Période de 24 semaines terminée le	13 octobre 2019						
	Attribuable aux actionnaires de la société						
	Capital- actions	Surplus d'apport	Bénéfices non répartis	Cumul des autres éléments du résultat global (note 11)	Total	Participations ne donnant pas le contrôle	Capitaux propres
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au début de la période	706,8	19,5	9 053,5	(856,6)	8 923,2	257,9	9 181,1
Adoption d'IFRS 16			(9,5)		(9,5)	—	(9,5)
Solde ajusté au début de la période	706,8	19,5	9 044,0	(856,6)	8 913,7	257,9	9 171,6
Résultat global :							
Bénéfice (perte) net(te)			1 117,4		1 117,4	(2,0)	1 115,4
Autres éléments du résultat global				(71,2)	(71,2)	—	(71,2)
Résultat global					1 046,2	(2,0)	1 044,2
Dividendes déclarés			(106,7)		(106,7)		(106,7)
Rachats et annulations d'actions	(4,6)		(168,1)		(172,7)		(172,7)
Distributions aux participations ne donnant pas le contrôle						(28,4)	(28,4)
Entente d'échange d'actifs de décembre 2018			(7,7)		(7,7)	7,7	—
Dépense de rémunération à base d'options d'achat d'actions		2,4			2,4		2,4
Levée d'options d'achat d'actions	1,3	(1,3)			—		—
Solde à la fin de la période	703,5	20,6	9 878,9	(927,8)	9 675,2	235,2	9 910,4

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		24 semaines	
	11 octobre 2020	13 octobre 2019	11 octobre 2020	13 octobre 2019
	\$	\$	\$	\$
Activités d'exploitation				
Bénéfice net incluant les participations ne donnant pas le contrôle	757,0	579,4	1 534,1	1 115,4
Ajustements afin de concilier le bénéfice net incluant les participations ne donnant pas le contrôle avec les rentrées de fonds nettes liées aux activités d'exploitation				
Amortissement, perte de valeur et amortissement des frais de financement	306,5	318,2	597,1	628,0
(Gain) perte sur la cession d'immobilisations et d'autres actifs (notes 4 et 7)	(35,1)	1,0	(43,9)	11,1
Impôts différés	23,0	47,2	42,1	66,2
Quote-part des résultats de coentreprises et d'entreprises associées, déduction faite des dividendes reçus	(3,4)	(0,5)	(7,5)	(3,3)
Crédits reportés nets	1,1	11,2	40,6	10,5
Autres	20,2	9,4	63,9	3,3
Variations du fonds de roulement hors caisse	(188,5)	(55,4)	2,1	(54,9)
Rentrées de fonds nettes liées aux activités d'exploitation	880,8	910,5	2 228,5	1 776,3
Activités d'investissement				
Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles et d'autres actifs	(273,9)	(329,1)	(486,7)	(575,9)
Produits de la cession d'immobilisations corporelles et d'autres actifs (note 7)	59,5	17,9	87,8	26,8
Acquisitions d'entreprises (note 3)	(42,6)	(0,6)	(42,9)	(7,6)
Investissements dans Fire & Flower (note 5)	(7,8)	(19,5)	(9,6)	(19,5)
Variation de la trésorerie soumise à restrictions	7,2	26,1	3,7	31,7
Sorties de fonds nettes liées aux activités d'investissement	(257,6)	(305,2)	(447,7)	(544,5)
Activités de financement				
Remboursement de billets de premier rang non garantis (note 9)	(227,1)	(150,0)	(227,1)	(300,0)
Dividendes versés en trésorerie	(116,7)	(106,7)	(116,7)	(106,7)
Sorties de fonds se rapportant au principal des obligations locatives et diminution nette des autres dettes	(98,1)	(101,3)	(185,1)	(180,3)
Règlements d'instruments financiers dérivés	(0,2)	—	(0,3)	—
(Diminution) augmentation nette du crédit d'exploitation D à terme renouvelable non garanti (note 9)	—	36,0	(1 500,0)	(4,0)
Levée d'options d'achat d'actions	—	—	0,2	—
Rachats d'actions	—	(158,3)	—	(172,7)
Distributions versées aux participations ne donnant pas le contrôle	—	(14,1)	—	(28,4)
Diminution nette de la facilité de crédit renouvelable garantie de premier rang de CAPL	—	(6,3)	—	(15,5)
Sorties de fonds nettes liées aux activités de financement	(442,1)	(500,7)	(2 029,0)	(807,6)
Effet des fluctuations du taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	39,0	(12,8)	96,6	(1,4)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	220,1	91,8	(151,6)	422,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	3 269,8	1 037,4	3 641,5	706,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	3 489,9	1 129,2	3 489,9	1 129,2
Informations supplémentaires :				
Intérêts versés	104,3	86,6	163,3	170,2
Intérêts et dividendes reçus	8,0	13,2	18,4	22,6
Impôts sur les bénéfices versés	188,1	67,3	302,6	94,6

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

Bilans consolidés

(en millions de dollars américains, non audités)

	Au 11 octobre 2020	Au 26 avril 2020
	\$	\$
Actifs		
Actifs à court terme		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3 489,9	3 641,5
Trésorerie soumise à restrictions	4,3	8,0
Débiteurs	1 586,8	1 256,0
Stocks (note 6)	1 521,7	1 237,4
Frais payés d'avance	65,3	96,0
Actifs détenus en vue de la vente (note 4)	—	64,0
Autres actifs financiers à court terme (notes 5 et 14)	3,0	38,6
Impôts sur les bénéfices à recevoir	17,3	89,4
	6 688,3	6 430,9
Immobilisations corporelles	10 494,6	10 136,5
Actifs au titre de droits d'utilisation	2 732,2	2 513,9
Immobilisations incorporelles	585,2	550,8
Goodwill	5 634,6	5 505,8
Autres actifs	403,3	350,1
Autres actifs financiers à long terme (note 5)	18,9	—
Participations dans des coentreprises et des entreprises associées (note 5)	158,7	139,7
Impôts différés	51,3	51,8
	26 767,1	25 679,5
Passifs		
Passifs à court terme		
Créditeurs et charges à payer	3 358,4	2 808,3
Provisions à court terme	146,4	108,1
Impôts sur les bénéfices à payer	204,5	222,0
Passifs liés aux actifs détenus en vue de la vente (note 4)	—	8,1
Portion à court terme de la dette à long terme (note 9)	1,4	214,7
Portion à court terme des obligations locatives	380,8	383,1
	4 091,5	3 744,3
Dette à long terme (note 9)	6 179,6	7 515,8
Obligations locatives	2 481,6	2 265,7
Provisions à long terme	555,8	551,3
Passif au titre des prestations constituées	101,8	91,5
Autres passifs financiers à long terme (note 14)	147,3	237,4
Crédits reportés et autres éléments de passifs	202,2	161,9
Impôts différés	1 087,4	1 045,0
	14 847,2	15 612,9
Capitaux propres		
Capital-actions (note 12)	697,3	694,8
Surplus d'apport	22,5	21,4
Bénéfices non répartis	12 028,7	10 611,3
Cumul des autres éléments du résultat global (note 11)	(828,6)	(1 260,9)
	11 919,9	10 066,6
	26 767,1	25 679,5

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

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités

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

1. PRÉSENTATION DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

Les états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités (les « états financiers intermédiaires ») ont été préparés par la société conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS »), telles que publiées par l'International Accounting Standards Board (« IASB »), applicables à la préparation d'états financiers intermédiaires, notamment IAS 34 *Information financière intermédiaire*.

La préparation de ces états financiers intermédiaires repose sur des conventions et méthodes comptables qui concordent avec celles qui ont été employées dans la préparation des états financiers consolidés annuels audités de l'exercice terminé le 26 avril 2020, à l'exception de la nouvelle convention comptable divulguée ci-dessous. Les états financiers intermédiaires ne comprennent pas toute l'information exigée pour les états financiers complets et devraient être lus conjointement avec les états financiers consolidés annuels audités et les notes complémentaires figurant dans le rapport annuel 2020 de la société (les « états financiers consolidés de l'exercice 2020 »). 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'activités la plus importante se situe généralement au premier semestre de chaque exercice, lequel inclut les ventes de la saison estivale.

Les états financiers intermédiaires de la société ont été approuvés le 24 novembre 2020 par le conseil d'administration.

2. CONVENTIONS COMPTABLES

Estimations comptables et principaux jugements

En réponse aux effets de la pandémie de COVID-19, la société a continué d'évaluer les incertitudes entourant la crise et ses impacts potentiels sur la valeur comptable de ses actifs et passifs. Cette évaluation, qui a nécessité l'utilisation de jugements et d'estimations importants, n'a eu aucune incidence matérielle sur les états financiers intermédiaires de la société pour la période de 24 semaines terminée le 11 octobre 2020. La société continuera de surveiller de près les impacts de la COVID-19 au fur et à mesure que la situation se développera durant son exercice se terminant le 25 avril 2021. De plus amples informations sur les estimations comptables et principaux jugements sont disponibles à la note 3 des états financiers consolidés de l'exercice 2020.

Nouvelle convention comptable adoptée durant l'exercice en cours

Définition d'une entreprise

Au 27 avril 2020, la société a adopté les modifications aux directives d'IFRS 3 *Regroupements d'entreprises*, qui modifient la définition d'une entreprise. Ces modifications introduisent un test de concentration facultatif qui, s'il est positif, mène à la conclusion que l'ensemble d'actifs acquis ne constitue pas une entreprise, et qu'aucune autre appréciation n'est nécessaire. Pour être considérée comme une entreprise, une acquisition doit inclure une entrée et un processus substantiel qui, ensemble, contribuent de manière importante à la capacité de créer des sorties. Également, il n'est plus nécessaire d'évaluer si des intervenants du marché sont en mesure de remplacer les éléments manquants ou d'intégrer les activités et les actifs acquis. La société a appliqué ces modifications aux regroupements d'entreprises et aux acquisitions d'actifs pour lesquels la date d'acquisition se situait le ou après le 27 avril 2020.

3. ACQUISITIONS D'ENTREPRISES

La société a effectué les acquisitions d'entreprises suivantes :

- Le 24 août 2020, la société a fait l'acquisition de 10 magasins corporatifs auprès de Wadsworth Oil Company of Clanton inc., tous situés en Alabama, aux États-Unis. La société est propriétaire du terrain et de la bâtisse pour 9 sites et loue le terrain et la bâtisse pour le site restant.
- Au cours de la période de 24 semaines terminée le 11 octobre 2020, la société a aussi fait l'acquisition de deux magasins corporatifs par l'entremise de transactions distinctes. La société est propriétaire du terrain et de la bâtisse pour un site et loue le terrain et la bâtisse pour le site restant.

Ces transactions ont été effectuées pour une contrepartie totale de 42,9 \$, financée à même les liquidités disponibles et les facilités de crédit existantes. Pour la période de 24 semaines terminée le 11 octobre 2020, des frais d'acquisition de 5,1 \$ ont été comptabilisés au poste des Frais d'exploitation, de vente et d'administration et frais généraux relativement à ces acquisitions et à d'autres acquisitions non réalisées et en cours.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités

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

Le tableau qui suit présente les appréciations préliminaires de la juste valeur des actifs acquis et des passifs pris en charge pour ces acquisitions basées sur les justes valeurs estimées à la date d'acquisition et sur l'information disponible en date de publication des présents états financiers intermédiaires :

	\$
Actifs corporels acquis	
Stocks	1,1
Immobilisations corporelles	23,1
Actifs au titre de droits d'utilisation	0,2
Actifs corporels totaux	24,4
Passifs pris en charge	
Créditeurs et charges à payer	0,1
Provisions	0,3
Obligations locatives	0,2
Passifs totaux	0,6
Actifs corporels nets acquis	23,8
Goodwill	19,1
Contrepartie totale payée en trésorerie	42,9

La société estime que la quasi-totalité du goodwill relatif à ces transactions sera déductible aux fins fiscales.

La société a effectué ces acquisitions avec l'objectif d'accroître ses parts de marché et celles-ci ont généré un goodwill dû principalement à l'emplacement stratégique des magasins acquis. Depuis la date d'acquisition, le chiffre d'affaires et le bénéfice net relatifs à ces magasins ont été respectivement de 10,2 \$ et de 0,6 \$. Étant donné la taille et 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 comme si elle avait réalisé ces acquisitions au début de son exercice.

Le 5 novembre 2020, subséquemment à la fin du deuxième trimestre de l'exercice 2021, la société a conclu une entente pour acquérir toutes les actions émises et en circulation de Convenience Retail Asia (BVI) Limited (« Circle K HK ») pour un prix d'achat de 2 790,0 \$ HK, soit environ 360,0 \$, assujéti à certains ajustements au fonds de roulement et à d'autres items de bilan. L'acquisition serait financée à même les liquidités disponibles et facilités de crédit existantes de la société. Circle K HK, une filiale de Convenience Retail Asia Limited, exploite un réseau de magasins d'accommodation sous la marque Circle K, avec 340 magasins corporatifs à Hong Kong et 33 magasins franchisés à Macao. La transaction est toujours assujétiée à l'approbation des actionnaires de Convenience Retail Asia Limited et elle devrait être conclue d'ici la fin de l'année civile 2020.

Le 12 novembre 2020, subséquemment à la fin du deuxième trimestre de l'exercice 2021, la société a fait l'acquisition de 7 magasins corporatifs auprès de Pride C-Stores inc., tous situés en Indiana, aux États-Unis. La société est propriétaire du terrain et de la bâtisse pour tous les sites acquis. Cette transaction a été effectuée pour une contrepartie totale approximative de 20,0 \$, financée à même les liquidités disponibles et facilités de crédit existantes.

4. ENTENTE D'ÉCHANGE D'ACTIFS

Le 17 décembre 2018, la société a conclu une entente d'échange d'actifs avec CrossAmerica Partners LP (« CAPL ») qui visait à échanger 192 magasins Circle K aux États-Unis contre les biens immobiliers détenus par CAPL pour 56 magasins corporatifs aux États-Unis, loués et exploités par la société aux termes d'un bail principal que CAPL avait antérieurement acheté conjointement avec, ou de, CST Brands inc., et 17 magasins corporatifs qui étaient détenus et exploités par CAPL et établis dans le nord du Midwest des États-Unis (« entente d'échange d'actifs de décembre 2018 »). La valeur totale de cette entente s'est élevée à environ 184,0 \$.

Au cours de la période de 24 semaines terminée le 11 octobre 2020, la société a complété les cinquième et sixième transactions de l'entente d'échange d'actifs de décembre 2018, ce qui a finalisé l'échange d'actifs. Dans ces transactions, la société a transféré 53 magasins Circle K aux États-Unis pour une valeur totale approximative de 52,0 \$. En échange, CAPL a transféré les biens immobiliers de 17 propriétés ayant une valeur équivalente. Ces deux transactions ont entraîné un gain de 10,9 \$ qui est inclus au poste (Gain) perte sur la cession d'immobilisations et d'autres actifs à l'état des résultats consolidés.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités

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

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

Débtentes convertibles et bons de souscription d'actions ordinaires

Investissement supplémentaire

Le 28 avril 2020, la société a investi un montant supplémentaire de 2,5 \$ CA (1,8 \$) dans Fire & Flower, un détaillant de cannabis indépendant de premier plan inscrit à la Bourse de Toronto et ayant son siège social en Alberta, au Canada. Cet investissement résulte du droit de la société de participer à une offre plus importante de placement privé effectuée par Fire & Flower et se compose des éléments suivants :

- Débtentes convertibles garanties portant un taux d'intérêt annuel de 8 % et qui viennent à maturité le 1^{er} juin 2021 (« débtentes d'avril 2020 »), sauf si les Bons de souscription A-1 et A-2, décrits ci-dessous, sont exercés au plus tard le 1^{er} avril 2021, auquel cas la date de maturité serait prolongée au 1^{er} juin 2022. Les intérêts sont payables semestriellement le 30 juin et le 31 décembre et Fire & Flower pourrait décider d'ajouter les intérêts courus et payables au montant du principal des débtentes. Au choix de la société, les débtentes peuvent être converties en actions ordinaires de Fire & Flower à un prix de conversion de 0,50 \$ CA, et ce, à tout moment entre leur date d'émission et leur date de maturité.
- Bons de souscription d'actions ordinaires supplémentaires qui consistent en des Bons de souscription A, Bons de souscription B et Bons de souscription C, qui avaient les mêmes modalités et conditions que celles décrites à la note 7 des états financiers consolidés de l'exercice 2020.

Cet investissement supplémentaire n'a pas eu d'incidence significative, sur une base entièrement diluée, sur le pourcentage de participation potentiel de la société dans Fire & Flower qui est décrit à la note 7 des états financiers consolidés de l'exercice 2020.

Modifications du 17 septembre 2020

Le 17 septembre 2020, suite à l'approbation des actionnaires de Fire & Flower, les modalités et conditions des débtentes convertibles non garanties décrites à la note 7 des états financiers consolidés de l'exercice 2020 (« débtentes d'août 2019 ») et des bons de souscription d'actions ordinaires ont été modifiées. Les modifications se composent principalement des éléments suivants :

- Le prix de conversion des débtentes d'août 2019 est passé de 1,07 \$ CA au moindre de (i) le cours moyen pondéré des actions ordinaires de Fire & Flower, en fonction de leur volume sur 20 jours, au dernier jour de bourse précédant la livraison par la société d'un avis de son intention de convertir; et (ii) 0,90 \$ CA. La date de maturité des débtentes d'août 2019 a aussi été prolongée jusqu'au 30 juin 2023. La date de maturité pourrait être devancée en fonction de la réalisation ou non-réalisation de certains événements.
- Les Bons de souscription A ont été répartis en trois catégories :
 - Les Bons de souscription A-1, que la société s'était engagée à exercer, à un prix modifié, au plus tard trois jours ouvrables suivant la date d'entrée en vigueur des modifications;
 - Les Bons de souscription A-2, que la société s'est engagée à exercer, à un prix modifié, au plus tard le 31 décembre 2020; et
 - Les Bons de souscription A-3, qui peuvent être exercés, à un prix modifié, au gré de la société et qui expireront le 30 juin 2021.
- Les Bons de souscription B pourront seulement être exercés, à un prix modifié, à tout moment après le 1^{er} janvier 2022 et expireront le 30 septembre 2022.
- Les Bons de souscription C pourront seulement être exercés, à un prix modifié, à tout moment après le 1^{er} octobre 2022 et expireront le 30 juin 2023.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités

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

Évaluation, conversion et exercice

Le 18 septembre 2020, la société a exercé les Bons de souscription A-1 pour une considération en espèces de 10,3 \$ CA (7,8 \$). Au 11 octobre 2020, les débentures d'août 2019 et les débentures d'avril 2020 n'étaient pas converties et aucun des Bons de souscription A-2, A-3, B ou C n'était exercé.

À la suite des modifications du 17 septembre 2020, la juste valeur des Bons de souscription A-1 et A-2 repose sur des données provenant de marchés observables puisque la société s'est engagée à les exercer. Ces justes valeurs sont ainsi des évaluations de niveau 2. Pour les débentures d'août 2019 modifiées, les débentures d'avril 2020, les Bons de souscription A-3 et les Bons de souscription B et C modifiés, leur juste valeur estimée lors de la comptabilisation initiale diffèrait de leur prix de transaction. Ces justes valeurs ont été déterminées à l'aide de données spécifiques à l'entité et non uniquement par un cours coté sur un marché actif pour un actif ou un passif identique ou par une technique d'évaluation qui utilise uniquement des données provenant de marchés observables. Ces justes valeurs estimées sont ainsi des évaluations de niveau 3. L'évaluation initiale de ces actifs financiers a donc été ajustée afin de reporter l'écart entre la juste valeur à la date de la comptabilisation initiale et le prix de transaction. Puisque ces écarts découlent principalement de la composante temporelle de chacun des modèles d'évaluation, ils seront constatés graduellement sur la durée de vie estimée de chacun des actifs à l'aide de la méthode linéaire.

Le tableau ci-dessous indique les montants relatifs aux débentures d'août 2019 modifiées, aux débentures d'avril 2020 et aux bons de souscription d'actions ordinaires présentés aux bilans consolidés :

	Juste valeur estimée des débentures convertibles	Juste valeur estimée des bons de souscription d'actions ordinaires	Juste valeur estimée totale des actifs financiers	Écarts reportés	Valeur nette comptable
	\$	\$	\$	\$	\$
Période de 24 semaines terminée le 11 octobre 2020					
Solde au début de la période	18,5	10,1	28,6	(13,8)	14,8
Investissement supplémentaire	2,6	2,1	4,7	(2,9)	1,8
Impact des modifications du 17 septembre 2020	7,8	17,5	25,3	(24,7)	0,6
Gain (perte) reconnu(e) aux Frais financiers nets	0,7	(7,0)	(6,3)	10,2	3,9
Exercice de bons de souscription d'actions ordinaires	—	(0,6)	(0,6)	—	(0,6)
Effet des fluctuations du taux de change	1,4	1,0	2,4	(1,2)	1,2
Solde à la fin de la période	31,0	23,1	54,1	(32,4)	21,7
Portion à court terme	3,3	1,4	4,7	(1,9)	2,8
Portion à long terme	27,7	21,7	49,4	(30,5)	18,9

Les données clés d'entrée non observables suivantes ont été utilisées dans l'établissement des justes valeurs de niveau 3 des actifs financiers et aucun changement n'a été apporté aux techniques d'évaluation décrites à la note 7 des états financiers consolidés de l'exercice 2020 :

	Au 11 octobre 2020	Au 17 septembre 2020	Au 26 avril 2020 et au 28 avril 2020
Volatilité attendue ^(a)	75 %	75 %	85 %
Écart de crédit sur le taux du gouvernement du Canada (applicable uniquement aux débentures convertibles) ^(b)	30 %	30 %	35 %

(a) Volatilité attendue

La sensibilité à la volatilité découle principalement de la disponibilité limitée des données historiques de Fire & Flower puisque le détaillant est inscrit à la Bourse de Toronto depuis février 2019, aussi bien que du marché émergent dans lequel il exerce ses activités.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités

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

Aux 28 avril 2020, 17 septembre 2020 (lorsque les modifications décrites ci-dessus sont entrées en vigueur) et 11 octobre 2020, toutes les autres hypothèses étant égales par ailleurs, une augmentation ou diminution de 5 % de la volatilité attendue n'aurait pas eu d'impact significatif sur la juste valeur des débetures convertibles et aurait eu les impacts suivants sur la juste valeur des bons de souscription d'actions ordinaires :

	Augmentation de 5 %	Diminution de 5 %
	\$	\$
Pour les bons de souscription d'actions ordinaires supplémentaires émis		
Au 28 avril 2020	Non significatif	Non significatif
Pour tous les bons de souscription d'actions ordinaires		
Au 17 septembre 2020	3,9	(3,8)
Au 11 octobre 2020	3,9	(3,8)

(b) Écart de crédit

La sensibilité à l'écart de crédit découle principalement de la nature des instruments financiers émis aussi bien que du marché émergent dans lequel Fire & Flower exerce ses activités.

Aux 28 avril 2020, 17 septembre 2020 (lorsque les modifications décrites ci-dessus sont entrées en vigueur) et 11 octobre 2020, toutes les autres hypothèses étant égales par ailleurs, une augmentation ou diminution de 5 % de l'écart de crédit n'aurait pas eu d'impact significatif sur la juste valeur des débetures convertibles.

La société effectue les évaluations requises pour les fins de divulgations financières de ses instruments financiers, incluant les justes valeurs de niveau 2 et de niveau 3. Les changements dans les justes valeurs de niveau 2 et de niveau 3 sont analysés par la société à chacune des périodes de publication et des rapports expliquant les causes des mouvements dans les justes valeurs sont présentées à la direction de la société.

Influence notable

Au 17 septembre 2020, les modifications décrites ci-dessus ont mené à ce que certaines débetures convertibles et certains bons de souscription d'actions ordinaires soient considérés comme étant des droits de vote potentiels convertibles ou exerçables, alors qu'ils n'étaient pas considérés comme tels avant l'entrée en vigueur des modifications en raison de leur prix de conversion ou d'exercice plus élevé. La société a évalué que ces droits de vote potentiels supplémentaires, en plus de ses droits de vote déjà existants, lui confèrent une influence notable sur Fire & Flower. Par conséquent, au 17 septembre 2020, Fire & Flower est considérée comme étant une entreprise associée de la société et son pourcentage de participation actuel dans Fire & Flower est comptabilisé selon la méthode de la mise en équivalence.

6. STOCKS

Pour les périodes de 12 et 24 semaines terminées le 11 octobre 2020, des reprises de dépréciation de stocks de carburant pour le transport routier à la valeur nette de réalisation de néant et 9,1 \$, respectivement, ont été comptabilisées dans le Coût des ventes à l'état des résultats consolidés (néant pour les périodes de 12 et 24 semaines terminées le 13 octobre 2019).

7. CESSION D'UNE PROPRIÉTÉ

Au cours de la période de 12 semaines terminée le 11 octobre 2020, la société a disposé d'une propriété située à Toronto, au Canada, pour une contrepartie en espèces de 54,7 \$. La disposition a généré un gain de 40,9 \$ qui est inclus au poste (Gain) perte sur la cession d'immobilisations et d'autres actifs à l'état des résultats consolidés.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités

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

8. FRAIS FINANCIERS

Périodes terminées les	12 semaines		24 semaines	
	11 octobre 2020	13 octobre 2019	11 octobre 2020	13 octobre 2019
	\$	\$	\$	\$
Intérêts sur la dette à long terme	48,1	48,8	99,1	102,4
Intérêts sur les obligations locatives	20,6	22,0	40,1	43,9
Charge de désactualisation des provisions	3,6	4,4	7,0	8,2
Intérêts sur les découverts et les emprunts bancaires	0,2	0,8	0,2	1,5
Intérêts nets sur les régimes à prestations définies	0,5	0,5	1,0	0,9
Autres charges financières	0,3	3,2	3,6	6,8
	73,3	79,7	151,0	163,7

9. DETTE À LONG TERME

	Au 11 octobre 2020	Au 26 avril 2020
	\$	\$
Billets de premier rang non garantis, libellés en dollars américains, échéant de juillet 2022 à janvier 2050	3 972,3	3 970,7
Billets de premier rang non garantis, libellés en dollars canadiens, échéant de novembre 2022 à juin 2025 ^(a)	1 249,2	1 384,8
Billets de premier rang non garantis, libellés en euros, échéant en mai 2026	881,4	806,8
Billets de premier rang non garantis, libellés en couronnes norvégiennes, échéant en février 2026	73,0	63,3
Crédit d'exploitation D à terme renouvelable non garanti, libellé en dollars américains, échéant en décembre 2024 ^(b)	—	1 500,0
Autres dettes	5,1	4,9
	6 181,0	7 730,5
Portion à court terme de la dette à long terme	1,4	214,7
Portion à long terme de la dette à long terme	6 179,6	7 515,8

(a) Billets de premier rang non garantis, libellés en dollars canadiens

Le 21 août 2020, la société a remboursé intégralement, à échéance, ses billets de premier rang non garantis, libellés en dollars canadiens, de 300,0 \$ CA (227,1 \$) émis le 21 août 2013.

(b) Crédit d'exploitation D à terme renouvelable non garanti, libellé en dollars américains

Au 11 octobre 2020, la société était en conformité avec les clauses restrictives et les ratios imposés par la convention de crédit.

Prêt à terme à prélèvements reportés, libellé en dollars américains

Le 25 septembre 2020, la société a conclu une nouvelle convention de prêt qui consiste en un prêt à terme non garanti à prélèvements reportés d'un montant maximal total de 30,0 \$, venant à échéance le 30 juin 2021. Le prêt à terme à prélèvements reportés est disponible en dollars américains par le biais de prêts portant intérêt à des taux variables basés sur le taux LIBOR plus une marge fixe.

Au 11 octobre 2020, le prêt à terme à prélèvements reportés était inutilisé et la société était en conformité avec les clauses restrictives et les ratios imposés par la convention de prêt.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités

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

10. 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 11 octobre 2020			Période de 12 semaines terminée le 13 octobre 2019		
	Bénéfice net	Nombre moyen pondéré d'actions (en millions)	Bénéfice net par action	Bénéfice net	Nombre moyen pondéré d'actions (en millions)	Bénéfice net par action
	\$		\$	\$		\$
Bénéfice net de base attribuable aux détenteurs d'actions des catégories A et B	757,0	1 112,9	0,68	578,6	1 125,3	0,51
Effet dilutif des options d'achat d'actions	—	1,5	—	—	1,6	—
Bénéfice net dilué attribuable aux détenteurs d'actions des catégories A et B	757,0	1 114,4	0,68	578,6	1 126,9	0,51

	Période de 24 semaines terminée le 11 octobre 2020			Période de 24 semaines terminée le 13 octobre 2019		
	Bénéfice net	Nombre moyen pondéré d'actions (en millions)	Bénéfice net par action	Bénéfice net	Nombre moyen pondéré d'actions (en millions)	Bénéfice net par action
	\$		\$	\$		\$
Bénéfice net de base attribuable aux détenteurs d'actions des catégories A et B	1 534,1	1 112,9	1,38	1 117,4	1 126,8	0,99
Effet dilutif des options d'achat d'actions	—	1,4	—	—	1,7	—
Bénéfice net dilué attribuable aux détenteurs d'actions des catégories A et B	1 534,1	1 114,3	1,38	1 117,4	1 128,5	0,99

Lorsqu'elles ont un effet antidilutif, les options d'achat d'actions doivent être exclues du calcul du bénéfice net dilué par action. Pour les périodes de 12 et 24 semaines terminées le 11 octobre 2020, 215 372 et 461 250 options d'achat d'actions ont été exclues, respectivement. Pour chacune des périodes de 12 et 24 semaines terminées le 13 octobre 2019, 246 668 options d'achat d'actions ont été exclues.

11. CUMUL DES AUTRES ÉLÉMENTS DU RÉSULTAT GLOBAL

	Attribuable aux actionnaires de la société					
	Redressements cumulés des conversions de devises ^(a)	Couverture de l'investissement net ^(a)	Couverture de flux de trésorerie ^(a)	Cumul des pertes actuarielles nettes ^(b)	Placements en instruments de capitaux propres évalués à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global ^(a)	Cumul des autres éléments du résultat global
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Période de 24 semaines terminée le 11 octobre 2020						
Solde au début de la période	(764,9)	(451,0)	(3,7)	(27,3)	(14,0)	(1 260,9)
Autres éléments du résultat global	319,9	88,5	2,1	9,8	12,0	432,3
Solde à la fin de la période	(445,0)	(362,5)	(1,6)	(17,5)	(2,0)	(828,6)
Période de 24 semaines terminée le 13 octobre 2019						
Solde au début de la période	(496,1)	(348,2)	(8,3)	(4,0)	—	(856,6)
Autres éléments du résultat global	(47,1)	(20,3)	4,7	(8,4)	(0,1)	(71,2)
Solde à la fin de la période	(543,2)	(368,5)	(3,6)	(12,4)	(0,1)	(927,8)

(a) Peuvent être reclassés subséquemment aux résultats.

(b) Ne seront jamais reclassés aux résultats.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités

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

12. CAPITAL-ACTIONS

Actions émises et en circulation

Au 11 octobre 2020, la société avait, émises et en circulation, 253 803 700 actions à droit de vote multiple de catégorie A (253 803 700 au 26 avril 2020), comportant 10 votes par action, et 859 144 568 actions à droit de vote subalterne de catégorie B (858 887 850 au 26 avril 2020), comportant 1 vote par action.

Options d'achat d'actions

Au cours des périodes de 12 et 24 semaines terminées le 11 octobre 2020, un total de néant et de 271 758 options d'achat d'actions ont été levées, respectivement (3 600 et 60 128 pour les périodes de 12 et 24 semaines terminées le 13 octobre 2019, respectivement).

Au cours des périodes de 12 et 24 semaines terminées le 11 octobre 2020, un total de néant et de 215 372 options d'achat d'actions ont été octroyées, respectivement (néant et 246 668 pour les périodes de 12 et 24 semaines terminées le 13 octobre 2019, respectivement). La description du régime d'options d'achat d'actions de la société est présentée à la note 28 des états financiers consolidés de l'exercice 2020.

La juste valeur des options d'achat d'actions octroyées pour la période de 24 semaines terminée le 11 octobre 2020 était de 16,90 \$ CA par option, laquelle a été estimée à la date d'octroi au moyen du modèle d'évaluation d'options de Black-Scholes en fonction des hypothèses suivantes :

- Dividende annuel prévu de 28,0 ¢ CA par action;
- Volatilité prévue de 35 %;
- Taux d'intérêt sans risque de 0,46 %;
- Durée prévue de 8 ans.

Régime de rachat d'actions

Le 24 novembre 2020, subséquemment à la fin du deuxième trimestre de l'exercice 2021, la Bourse de Toronto a approuvé le renouvellement du régime de rachat d'actions de la société, qui est décrit à la note 27 des états financiers consolidés de l'exercice 2020. Le renouvellement entrera en vigueur le 27 novembre 2020 et permettra à la société de racheter jusqu'à 33 336 141 actions à droit de vote subalterne de catégorie B, soit 4,00 % des 833 403 522 actions à droit de vote subalterne de catégorie B détenues dans le public, émises et en circulation au 16 novembre 2020 (3,88 % des 859 144 568 actions à droit de vote subalterne de catégorie B émises et en circulation au 16 novembre 2020). Conformément aux exigences de la Bourse de Toronto, la société aura le droit d'acheter, durant tout jour de bourse, jusqu'à concurrence de 352 479 actions à droit de vote subalterne de catégorie B, ce qui représente 25 % du volume transactionnel quotidien moyen des actions à droit de vote subalterne de catégorie B pour la période de six mois précédant le 1^{er} novembre 2020.

Au moment des rachats, le nombre d'actions à droit de vote subalterne de catégorie B en circulation sera réduit et la participation proportionnelle de tous les actionnaires restants dans le capital-action de la société sera augmentée au prorata. Toutes les actions rachetées en vertu du régime de rachat d'actions seront annulées lors de leur rachat et la période de rachat d'actions se terminera au plus tard le 26 novembre 2021. Un régime de rachat de titres automatique sera également en place et permettra à un courtier désigné de procéder au rachat d'actions de la société, en son nom, selon des paramètres qui auront été établis par la société.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités

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

13. INFORMATION SECTORIELLE

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

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

	Période de 12 semaines terminée le 11 octobre 2020				Période de 12 semaines terminée le 13 octobre 2019			
	États-Unis	Europe	Canada	Total	États-Unis	Europe	Canada	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Revenus tirés de clients externes^(a)								
Marchandises et services	2 736,4	394,6	629,8	3 760,8	2 639,3	331,3	568,4	3 539,0
Carburant pour le transport routier	4 438,3	1 496,2	875,7	6 810,2	6 933,0	1 876,5	1 130,8	9 940,3
Autres	9,5	69,5	5,4	84,4	31,6	161,8	5,3	198,7
	7 184,2	1 960,3	1 510,9	10 655,4	9 603,9	2 369,6	1 704,5	13 678,0
Marge brute								
Marchandises et services	931,5	158,6	205,1	1 295,2	893,7	136,9	185,1	1 215,7
Carburant pour le transport routier	767,4	283,2	97,3	1 147,9	722,3	226,2	86,4	1 034,9
Autres	9,5	27,4	5,4	42,3	31,6	31,9	5,2	68,7
	1 708,4	469,2	307,8	2 485,4	1 647,6	395,0	276,7	2 319,3
Total des actifs à long terme^(b)	13 385,4	3 913,3	2 539,1	19 837,8	14 104,8	3 767,0	2 598,9	20 470,7
	Période de 24 semaines terminée le 11 octobre 2020				Période de 24 semaines terminée le 13 octobre 2019			
	États-Unis	Europe	Canada	Total	États-Unis	Europe	Canada	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Revenus tirés de clients externes^(a)								
Marchandises et services	5 587,8	737,8	1 293,0	7 618,6	5 316,4	684,4	1 144,0	7 144,8
Carburant pour le transport routier	8 344,3	2 678,6	1 552,7	12 575,6	14 180,5	3 796,3	2 332,2	20 309,0
Autres	17,0	144,7	9,3	171,0	60,2	316,9	10,1	387,2
	13 949,1	3 561,1	2 855,0	20 365,2	19 557,1	4 797,6	3 486,3	27 841,0
Marge brute								
Marchandises et services	1 919,8	297,8	415,6	2 633,2	1 802,7	283,4	374,6	2 460,7
Carburant pour le transport routier	1 579,9	519,7	179,0	2 278,6	1 417,9	448,4	167,9	2 034,2
Autres	17,0	58,3	9,3	84,6	60,2	63,2	10,0	133,4
	3 516,7	875,8	603,9	4 996,4	3 280,8	795,0	552,5	4 628,3

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

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

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités

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

14. JUSTE VALEUR

La juste valeur des comptes clients et rabais fournisseurs à recevoir, des montants à recevoir sur cartes de crédit et de débit et des créditeurs et charges à payer est comparable à leur valeur comptable étant donné leur échéance rapprochée. La valeur comptable du crédit d'exploitation D à terme renouvelable non garanti se rapproche de sa juste valeur étant donné que son écart de taux est comparable à l'écart de taux que la société obtiendrait dans des conditions semblables à la date du bilan.

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

Instruments financiers qui sont comptabilisés à la juste valeur aux bilans consolidés :

- La juste valeur du contrat de dépôt indexé repose principalement sur la juste valeur de marché des actions de catégorie B de la société et s'est établie à 66,4 \$ au 11 octobre 2020 (52,7 \$ au 26 avril 2020) (niveau 2). Au 11 octobre 2020, il est présenté à titre de Débiteurs pour un montant de 20,3 \$ (18,3 \$ au 26 avril 2020) et d'Autres actifs pour un montant de 46,1 \$ (34,4 \$ au 26 avril 2020) aux bilans consolidés;
- La juste valeur des swaps de taux d'intérêt multidevises repose sur des prix de marché et s'est établie à 147,3 \$ au 11 octobre 2020 (237,4 \$ au 26 avril 2020) (niveau 2). Ils sont présentés dans les Autres passifs financiers à long terme aux bilans consolidés;
- La juste valeur des placements en instruments de capitaux propres repose sur des prix non rajustés cotés et s'est établie à 94,1 \$ au 11 octobre 2020 (78,5 \$ au 26 avril 2020) (niveau 1). Ils sont présentés dans les Autres actifs aux bilans consolidés;
- La juste valeur des swaps de carburant, qui repose sur des prix de marché, s'est établie à 0,2 \$ au 11 octobre 2020 (23,8 \$ au 26 avril 2020) (niveau 2). Ils sont présentés dans les Autres actifs financiers à court terme aux bilans consolidés; et
- Voir la note 5 pour l'information sur l'évaluation des débetures convertibles et bons de souscription d'actions ordinaires dans Fire & Flower.

Instruments financiers qui ne sont pas comptabilisés à la juste valeur aux bilans consolidés :

Le tableau qui suit présente la juste valeur, qui repose sur des prix non rajustés cotés (niveau 1) ou sur des données observables sur le marché (niveau 2), et la valeur comptable des billets de premier rang non garantis qui ne sont pas comptabilisés à la juste valeur aux bilans consolidés :

	Au 11 octobre 2020		Au 26 avril 2020	
	Valeur comptable	Juste valeur	Valeur comptable	Juste valeur
	\$	\$	\$	\$
Billets de premier rang non garantis, libellés en dollars américains (niveau 2)	3 972,3	4 364,3	3 970,7	4 026,3
Billets de premier rang non garantis, libellés en dollars canadiens (niveau 1)	1 249,2	1 351,8	1 384,8	1 436,9
Billets de premier rang non garantis, libellés en euros (niveau 2)	881,4	950,2	806,8	795,6
Billets de premier rang non garantis, libellés en couronnes norvégiennes (niveau 2)	73,0	82,0	63,3	68,5

15. ÉVÉNEMENT SUBSÉQUENT

Dividendes

Lors de sa réunion du 24 novembre 2020, le conseil d'administration a déclaré un dividende trimestriel de 8,75 ¢ CA par action pour le deuxième trimestre de l'exercice 2021 aux actionnaires inscrits le 3 décembre 2020 et a approuvé son paiement pour le 17 décembre 2020. Il s'agit d'un dividende déterminé au sens de la *Loi de l'impôt sur le revenu* du Canada.