

**Corporation Parkland**

États financiers consolidés

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021



## Responsabilités de la direction à l'égard des états financiers consolidés

La responsabilité des états financiers consolidés et des notes annexes incombe à la direction de Corporation Parkland. Ces états financiers consolidés ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière publiées par l'International Accounting Standards Board, qui ont été adoptées au Canada. L'information financière présentée dans le rapport de gestion est cohérente avec les états financiers consolidés.

Aux fins de la préparation de ces états financiers consolidés, il est parfois nécessaire d'établir des estimations, car la détermination exacte de certains actifs et passifs dépend d'événements futurs. La direction est d'avis que ces estimations ont été établies sur la base de jugements solides et qu'elles sont reflétées adéquatement dans les états financiers consolidés ci-joints.

La direction est responsable de la fiabilité et de l'intégrité des états financiers consolidés, des notes annexes et des autres informations financières contenues dans le présent rapport. Pour nous assurer que la direction s'acquitte de ses responsabilités en matière d'information financière, nous avons établi une structure organisationnelle qui permet une délégation appropriée des pouvoirs, un partage des responsabilités et la sélection et la formation d'un personnel dûment qualifié. La direction est également responsable de l'élaboration du contrôle interne à l'égard du processus d'information financière.

Le conseil d'administration (le « conseil ») est assisté dans l'exercice de ses responsabilités par le comité d'audit (le « comité ») du conseil. Le comité se réunit périodiquement avec la direction et les auditeurs indépendants pour s'assurer que la direction s'est acquittée adéquatement de ses responsabilités, pour examiner les états financiers consolidés et pour recommander l'approbation des états financiers consolidés au conseil.

PricewaterhouseCoopers s.r.l./s.e.n.c.r.l., le cabinet d'auditeurs indépendants nommé par les actionnaires, a audité les états financiers consolidés de Corporation Parkland selon les normes d'audit généralement reconnues du Canada et exprimé une opinion professionnelle indépendante. Les auditeurs ont un accès sans restriction au comité pour discuter de l'audit et des constatations découlant de l'audit en ce qui concerne l'intégrité du processus d'information financière.

(signé) « Robert B. Espey »

**Robert B. Espey**

Président-directeur général

(signé) « Marcel Teunissen »

**Marcel Teunissen**

Directeur des finances

Le 3 mars 2022

## Rapport de l'auditeur indépendant

Aux actionnaires de Corporation Parkland

### Notre opinion

À notre avis, les états financiers consolidés ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de Corporation Parkland et de ses filiales (collectivement, la « Société ») aux 31 décembre 2021 et 2020 et au 1<sup>er</sup> janvier 2020, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020, conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS) publiées par l'International Accounting Standards Board.

### Notre audit

Nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés de la Société, qui comprennent :

- les états consolidés de la situation financière aux 31 décembre 2021 et 2020 et au 1<sup>er</sup> janvier 2020;
- les états consolidés du résultat net pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020;
- les états consolidés du résultat global pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020;
- les états consolidés des variations des capitaux propres pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020;
- les tableaux consolidés des flux de trésorerie pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020;
- les notes annexes, qui comprennent une description des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

### Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers consolidés de notre rapport.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

### Indépendance

Nous sommes indépendants de la Société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à notre audit des états financiers consolidés au Canada, et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

## Questions clés de l'audit

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2021. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états financiers consolidés pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

Question clé de l'audit	Façon dont la question clé de l'audit a été traitée dans le cadre de notre audit
<p><b>Test de dépréciation du goodwill</b></p> <p>Se reporter à la note 9 – Goodwill et aux sections p) Dépréciation d'actifs non financiers et ac) Estimations comptables, hypothèses et jugements importants de la note 2 – Sommaire des principales méthodes comptables des états financiers consolidés au 31 décembre 2021.</p> <p>Le goodwill est soumis à un test de dépréciation annuellement, ou plus fréquemment si des événements ou des circonstances indiquent qu'il pourrait avoir subi une dépréciation. La perte de valeur est déterminée en établissant la valeur recouvrable de chaque groupe d'unités génératrices de trésorerie (« UGT ») et en la comparant avec la valeur comptable. Lorsque la valeur comptable d'un groupe d'UGT excède sa valeur recouvrable, le goodwill est considéré comme s'étant déprécié et il est ramené à sa valeur recouvrable. La valeur comptable du goodwill s'établit à 2 191 millions de dollars au 31 décembre 2021. La direction a effectué son test de dépréciation annuel du goodwill et aucune perte de valeur n'a été relevée. La direction a déterminé la valeur recouvrable de chaque groupe d'UGT selon l'approche fondée sur la juste valeur diminuée des coûts de sortie (« JVDCS »). La JVDCS de chaque groupe d'UGT a été calculée en utilisant les prévisions du bénéfice avant intérêts, impôts et amortissements ajusté (le « BAIIA ajusté »), les multiples de capitalisation implicites et les coûts de sortie estimés de la Société. Les prévisions du BAIIA ajusté ont été établies par la direction au moyen des résultats de l'exercice considéré et du budget approuvé par le conseil d'administration. Les multiples de capitalisation implicites sont déterminés à l'aide d'une moyenne des multiples de sociétés ouvertes comparables pour chaque groupe d'UGT et tiennent compte des transactions récemment complétées. Les coûts de sortie estimés sont basés sur les transactions récentes sur le marché.</p> <p>Nous avons considéré cette question comme étant une question clé de l'audit en raison i) de l'importance du solde de goodwill; et ii) des jugements importants posés par la direction pour déterminer la valeur recouvrable du groupe d'UGT, y compris l'utilisation d'hypothèses importantes aux fins de l'établissement des prévisions de BAIIA ajusté et des multiples de capitalisation implicites. De ce fait, nous avons dû déployer des efforts importants pour mettre en œuvre les procédures d'audit visant à tester les hypothèses importantes, et ces procédures ont fait intervenir un niveau élevé de subjectivité. Des professionnels ayant des compétences et des connaissances dans le domaine de l'évaluation nous ont prêté assistance dans la mise en œuvre de nos procédures.</p>	<p>Notre approche pour traiter cette question a notamment compris les procédures suivantes :</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Tester la façon dont la direction a déterminé la valeur recouvrable du goodwill, pour chaque groupe d'UGT, notamment :<ul style="list-style-type: none"><li>◦ tester l'exactitude arithmétique des calculs effectués par la direction pour établir la JVDCS;</li><li>◦ évaluer le caractère raisonnable des prévisions de BAIIA ajusté au moyen d'une comparaison avec la performance actuelle et passée du groupe d'UGT de la Société, des données sectorielles publiées par des tiers et des éléments probants obtenus dans les autres secteurs de l'audit;</li><li>◦ faire intervenir des professionnels possédant des compétences et des connaissances spécialisées dans le domaine de l'évaluation pour évaluer le caractère approprié de la méthode utilisée pour établir la JVDCS et le caractère adéquat des multiples de capitalisation implicites compte tenu des données comparatives du marché;</li><li>◦ tester les données sous-jacentes utilisées pour le calcul de la JVDCS.</li></ul></li><li>• Tester les informations fournies dans les états financiers consolidés, particulièrement en ce qui a trait à la sensibilité des prévisions de BAIIA ajusté et des multiples de capitalisation utilisés.</li></ul>

### Évaluation des immobilisations incorporelles acquises dans le cadre des regroupements d'entreprises de 2021 avec Conrad & Bischoff Inc. et Urbieta Oil Co.

Se reporter à la note 19 – Regroupements d'entreprises et autres acquisitions et aux sections e) Regroupements d'entreprises et goodwill, p) Immobilisations incorporelles et ac) Estimations comptables, hypothèses et jugements importants de la note 2 – Sommaire des principales méthodes comptables des états financiers consolidés au 31 décembre 2021.

En 2021, la Société a acquis Conrad & Bischoff Inc. et Urbieta Oil Co. La direction a comptabilisé ces transactions selon la méthode de l'acquisition, aux termes de laquelle les actifs identifiables acquis et les passifs repris sont évalués à leur juste valeur à la date d'acquisition et tout excédent de la juste valeur de la contrepartie d'achat sur la juste valeur des actifs identifiables acquis et des passifs repris est comptabilisé à titre de goodwill. La contrepartie d'achat de ces acquisitions totalise 595 M\$. La juste valeur des actifs identifiables acquis comprend des immobilisations incorporelles de 87 M\$.

La direction a exercé un jugement important pour estimer la juste valeur des immobilisations incorporelles. Elle a eu recours à l'approche par le résultat pour évaluer les bannières et les marques de commerce et à l'approche par le résultat ou la méthode des bénéfices excédentaires multipériodes pour évaluer les contrats de franchisage et les autres immobilisations incorporelles, comme les relations clients. Ces méthodes reposent sur les flux de trésorerie actualisés que l'on s'attend à tirer de la propriété des actifs. La valeur actualisée des flux de trésorerie représente la valeur de l'immobilisation incorporelle. Dans le cadre de ces méthodes d'évaluation, la direction utilise des estimations pour établir les projections de flux de trésorerie, y compris la période au cours de laquelle des avantages futurs seront obtenus, ainsi que les taux de croissance futurs et d'actualisation.

Nous avons considéré cette question comme étant une question clé de l'audit en raison de la part importante de jugement exercé par la direction dans l'estimation de la juste valeur des immobilisations incorporelles lors de l'utilisation de la méthode des bénéfices excédentaires multipériodes, y compris la formulation d'hypothèses importantes, en lien avec les taux de croissance et d'actualisation. Il en découle un degré élevé de jugement, d'effort et de subjectivité de la part de l'auditeur dans l'exécution des procédures et l'évaluation des éléments probants relatifs aux hypothèses importantes. Les travaux d'audit ont également nécessité le recours à des professionnels ayant des compétences et des connaissances spécialisées.

Notre approche pour traiter cette question a notamment compris les procédures suivantes :

- Tester la façon dont la direction a déterminé la juste valeur des immobilisations incorporelles en utilisant la méthode des bénéfices excédentaires multipériodes, notamment :
  - lire le contrat d'achat;
  - vérifier l'exactitude arithmétique des calculs de la juste valeur;
  - tester les données sous-jacentes utilisées par la direction pour calculer la juste valeur;
  - évaluer le caractère raisonnable des taux de croissance en tenant compte de la performance d'entreprises similaires précédemment acquises à la suite de leur acquisition, des prévisions économiques et sectorielles, des budgets approuvés par le conseil d'administration et des éléments probants obtenus dans d'autres secteurs de l'audit;
  - obtenir de l'aide de professionnels ayant des compétences et des connaissances spécialisées dans le domaine des évaluations immobilières pour évaluer le caractère approprié de la méthode des bénéfices excédentaires multipériodes utilisée par la direction ainsi que le caractère raisonnable des taux d'actualisation.

## Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe à la direction. Les autres informations se composent du rapport de gestion.

Notre opinion sur les états financiers consolidés ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ces informations.

En ce qui concerne notre audit des états financiers consolidés, notre responsabilité consiste à lire les autres informations désignées ci-dessus et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celles-ci et les états financiers consolidés ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si les autres informations semblent autrement comporter une anomalie significative.

Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans les autres informations, nous sommes tenus de signaler ce fait. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

## Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états financiers consolidés

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers consolidés conformément aux IFRS, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers consolidés exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers consolidés, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la Société à poursuivre ses activités, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider la Société ou de cesser ses activités, ou si elle n'a aucune autre solution réaliste que de le faire.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de la Société.

## Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers consolidés

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers consolidés pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers consolidés prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long du processus. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne;
- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de la Société;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière;

- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la Société à poursuivre ses activités. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la Société à cesser ses activités;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers consolidés, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers consolidés représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle;
- nous obtenons des éléments probants suffisants et appropriés concernant l'information financière des entités et activités de la Société pour exprimer une opinion sur les états financiers consolidés. Nous sommes responsables de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit du groupe, et assumons l'entière responsabilité de notre opinion d'audit.

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

Nous fournissons également aux responsables de la gouvernance une déclaration précisant que nous nous sommes conformés aux règles de déontologie pertinentes concernant l'indépendance, et leur communiquons toutes les relations et les autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'avoir des incidences sur notre indépendance ainsi que les sauvegardes connexes, s'il y a lieu.

Parmi les questions communiquées aux responsables de la gouvernance, nous déterminons quelles ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers consolidés de la période considérée : ce sont les questions clés de l'audit. Nous décrivons ces questions dans notre rapport, sauf si des textes légaux ou réglementaires en empêchent la publication ou si, dans des circonstances extrêmement rares, nous déterminons que nous ne devrions pas communiquer une question dans notre rapport parce que l'on peut raisonnablement s'attendre à ce que les conséquences néfastes de la communication de cette question dépassent les avantages pour l'intérêt public.

L'associé responsable de la mission d'audit au terme de laquelle le présent rapport de l'auditeur indépendant est délivré est Courtney Kolla.

**(signé) « PricewaterhouseCoopers s.r.l./s.e.n.c.r.l. »**

Comptables professionnels agréés

Calgary (Alberta)

Le 3 mars 2022

# Corporation Parkland

## États consolidés de la situation financière

(en millions de dollars)	Note	31 décembre 2021	31 décembre 2020	1 <sup>er</sup> janvier 2020
<b>Actif</b>				
<b>Actifs courants</b>				
Trésorerie et équivalents de trésorerie		284	262	244
Trésorerie soumise à restrictions		42	34	13
Créditeurs	4	1 392	790	1 083
Stocks <sup>1)</sup>	2, 5	1 265	674	800
Impôt sur le résultat à recouvrer		7	36	—
Gestion des risques et autres <sup>1)</sup>	2, 14	40	23	5
Charges payées d'avance et autres		97	59	59
		<b>3 127</b>	1 878	2 204
<b>Actifs non courants</b>				
Immobilisations corporelles	6	4 429	3 806	3 747
Immobilisations incorporelles	8	1 083	949	965
Goodwill	9	2 191	1 864	1 811
Participation dans des entreprises associées et des coentreprises <sup>1)</sup>	11	319	162	152
Créances à long terme		75	80	88
Autres actifs non courants <sup>1)</sup>	2, 12	130	192	149
Actifs d'impôt différé	23	196	163	167
		<b>11 550</b>	9 094	9 283
<b>Passif</b>				
<b>Passifs courants</b>				
Dettes d'exploitation et charges à payer		1 950	1 212	1 358
Dividendes déclarés et à payer		16	16	15
Impôt sur le résultat à payer		64	19	52
Dettes à long terme – partie courante	13	124	114	115
Partie courante des provisions et autres passifs	16	60	233	345
Gestion des risques et autres	14	39	31	11
		<b>2 253</b>	1 625	1 896
<b>Passifs non courants</b>				
Dettes à long terme	13	5 432	3 861	3 823
Provisions et autres passifs	16	1 196	1 036	956
Passifs d'impôt différé	23	337	306	299
		<b>9 218</b>	6 828	6 974
<b>Capitaux propres</b>				
Capital-actions	17	2 586	2 440	2 382
Surplus d'apport		59	50	27
Cumul des autres éléments du résultat global		(39)	(28)	(10)
Réserve de l'option de vente de Sol	16	(494)	(494)	(494)
Résultat non distribué (déficit)		(142)	(49)	53
Participation ne donnant pas le contrôle	18	362	347	351
		<b>2 332</b>	2 266	2 309
		<b>11 550</b>	9 094	9 283

<sup>1)</sup> Certains chiffres correspondants ont été reclassés conformément à la présentation de l'exercice écoulé tel qu'il est indiqué à la note 2.

Se reporter aux notes annexes.

Approuvé au nom du conseil d'administration :  
(signé) « James Pantelidis »

**James Pantelidis**  
Président du conseil  
Le 3 mars 2022

(signé) « Steven Richardson »

**Steven P. Richardson**  
Président du comité d'audit



## Corporation Parkland

### États consolidés du résultat net

Pour les exercices clos les (en millions de dollars, à moins d'indication contraire)	Note	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Ventes et produits des activités ordinaires	25	<b>21 468</b>	14 011
<b>Charges</b>			
Coût des achats		<b>18 512</b>	11 675
Charges d'exploitation	20	<b>1 109</b>	992
Frais de marketing, frais généraux et frais d'administration	20	<b>406</b>	325
Coûts d'acquisition, d'intégration et autres	19	<b>52</b>	52
Dotation aux amortissements	6, 8	<b>616</b>	609
Charges financières	21	<b>323</b>	250
(Profit) perte de change	14	<b>(10)</b>	5
(Profit) perte sur cessions d'actifs		<b>(13)</b>	2
(Profit) perte lié à la gestion des risques et autres		<b>124</b>	(41)
Autres (profits) et pertes	22	<b>203</b>	(4)
Quote-part du résultat des entreprises associées et des coentreprises	11	<b>(16)</b>	(8)
Résultat avant impôt		<b>162</b>	154
Charge (produit) d'impôt exigible	23	<b>43</b>	32
Charge (produit) d'impôt différé	23	<b>(7)</b>	10
Résultat net		<b>126</b>	112
Résultat net attribuable aux éléments suivants :			
Parkland		<b>97</b>	82
Participation ne donnant pas le contrôle	18	<b>29</b>	30
Résultat net par action (en \$ par action)	3		
De base		<b>0,64</b>	0,55
Dilué		<b>0,64</b>	0,54
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires (en milliers d'actions)	3	<b>151 451</b>	149 074
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires ajusté pour tenir compte de l'effet dilutif (en milliers d'actions)	3	<b>152 470</b>	150 909

Se reporter aux notes annexes.

## Corporation Parkland

### États consolidés du résultat global

Pour les exercices clos les (en millions de dollars)	Note	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Résultat net		<b>126</b>	112
Autres éléments du résultat global :			
Éléments susceptibles d'être reclassés dans les états consolidés du résultat net dans les périodes futures :			
Écarts de conversion des établissements à l'étranger et autres		<b>(32)</b>	(56)
Écarts de conversion sur la dette libellée en dollars américains désignée en tant que couverture d'investissement net des établissements à l'étranger (la « couverture d'investissement net »), déduction faite de l'impôt	13	<b>10</b>	32
Variations de la juste valeur des couvertures de flux de trésorerie, déduction faite de l'impôt		<b>5</b>	—
(Profits) pertes de couverture reclassés dans les états consolidés du résultat net		<b>(3)</b>	—
Éléments qui ne seront pas reclassés dans les états consolidés du résultat net dans les périodes ultérieures :			
Réévaluation des régimes d'avantages du personnel		<b>1</b>	(5)
<b>Autres éléments du résultat global</b>			
		<b>(19)</b>	(29)
<b>Total du résultat global</b>			
		<b>107</b>	83
Total du résultat global attribuable à ce qui suit :			
Parkland		<b>86</b>	64
Participation ne donnant pas le contrôle	18	<b>21</b>	19

Se reporter aux notes annexes.

## Corporation Parkland

### États consolidés des variations des capitaux propres

(en millions de dollars)	Note	Capital- actions	Surplus d'apport	Cumul des autres éléments du résultat global	Réserve de l'option de vente de Sol	Résultat non distribué (déficit)	Partici- pation ne donnant pas le contrôle	Total des capitaux propres
1 <sup>er</sup> janvier 2021		<b>2 440</b>	<b>50</b>	<b>(28)</b>	<b>(494)</b>	<b>(49)</b>	<b>347</b>	<b>2 266</b>
Résultat net		—	—	—	—	<b>97</b>	<b>29</b>	<b>126</b>
Autres éléments du résultat global		—	—	<b>(11)</b>	—	—	<b>(8)</b>	<b>(19)</b>
Émission d'actions liée aux acquisitions aux États-Unis de 2021	19	<b>53</b>	—	—	—	—	—	<b>53</b>
Dividendes		—	—	—	—	<b>(190)</b>	<b>(6)</b>	<b>(196)</b>
Rémunération incitative en actions		—	<b>22</b>	—	—	—	—	<b>22</b>
Émission d'actions aux termes du programme d'émission d'actions ACM, déduction faite des coûts	17	<b>22</b>	—	—	—	—	—	<b>22</b>
Émission d'actions aux termes du régime de réinvestissement des dividendes, déduction faite des coûts	17	<b>58</b>	—	—	—	—	—	<b>58</b>
Émission d'actions aux termes du régime d'options sur actions	17	<b>8</b>	<b>(1)</b>	—	—	—	—	<b>7</b>
Émission d'actions à l'acquisition des droits aux unités d'actions liées au rendement	17	<b>5</b>	<b>(12)</b>	—	—	—	—	<b>(7)</b>
<b>31 décembre 2021</b>		<b>2 586</b>	<b>59</b>	<b>(39)</b>	<b>(494)</b>	<b>(142)</b>	<b>362</b>	<b>2 332</b>
1 <sup>er</sup> janvier 2020		2 382	27	(10)	(494)	53	351	2 309
Résultat net		—	—	—	—	82	30	112
Autres éléments du résultat global		—	—	(18)	—	—	(11)	(29)
Émission d'actions liée aux acquisitions aux États-Unis	19	1	—	—	—	—	—	1
Dividendes		—	—	—	—	(184)	(23)	(207)
Rémunération incitative en actions		—	25	—	—	—	—	25
Émission d'actions aux termes du régime de réinvestissement des dividendes, déduction faite des coûts	17	47	—	—	—	—	—	47
Émission d'actions aux termes du régime d'options sur actions	17	11	(1)	—	—	—	—	10
Émission d'actions à l'acquisition des droits aux unités d'actions liées au rendement	17	(1)	(1)	—	—	—	—	(2)
<b>31 décembre 2020</b>		<b>2 440</b>	<b>50</b>	<b>(28)</b>	<b>(494)</b>	<b>(49)</b>	<b>347</b>	<b>2 266</b>

Se reporter aux notes annexes.

Pour les exercices clos les (en millions de dollars)	Note	31 décembre 2021	31 décembre 2020
<b>Activités d'exploitation</b>			
Résultat net		126	112
Ajustements au titre des éléments suivants :			
Dotations aux amortissements		616	609
(Profit) perte sur cessions d'actifs		(13)	2
Intérêts sur les contrats de location et la dette à long terme <sup>1)</sup>	2, 21	223	233
Rémunération incitative en actions		27	25
Variation liée à la gestion des risques et autres	2	(5)	(2)
Variation des autres passifs et autres actifs	2	11	(15)
Variation de la juste valeur des options de remboursement anticipé	22	86	(34)
Variation de la valeur de rachat de l'option de vente de Sol	14, 16, 22	87	23
Charge (produit) d'impôt différé	23	(7)	10
Quote-part du résultat net des entreprises associées et des coentreprises	11	(16)	(8)
Primes de remboursement anticipé	21	67	—
Autres activités d'exploitation		44	32
Variation nette des éléments hors trésorerie du fonds de roulement liés aux activités d'exploitation <sup>1)</sup>	2, 10	(342)	183
<b>Entrées (sorties) de trésorerie liées aux activités d'exploitation</b>		<b>904</b>	<b>1 170</b>
<b>Activités de financement</b>			
Produit net (remboursement) de la facilité de crédit	13	(49)	84
Remboursement de la dette à long terme, à l'exclusion de la facilité de crédit	13	(1 733)	(425)
Produit de la dette à long terme, après déduction des coûts de financement, à l'exclusion de la facilité de crédit	13	3 183	396
Primes de remboursement anticipé payées	21	(67)	—
Intérêts versés sur les contrats de location et la dette à long terme <sup>1)</sup>	21	(227)	(236)
Paievements de capital des contrats de location	7	(142)	(149)
Variation des provisions et des autres passifs	16	(194)	(114)
Dividendes versés aux actionnaires, déduction faite du régime de réinvestissement des dividendes		(132)	(136)
Dividendes versés à la participation ne donnant pas le contrôle	18	(6)	(23)
Émission d'actions contre trésorerie, déduction faite des frais d'émission d'actions	17	22	—
<b>Entrées (sorties) de trésorerie liées aux activités de financement</b>		<b>655</b>	<b>(603)</b>
<b>Activités d'investissement</b>			
Acquisitions	19	(1 043)	(209)
Participations dans des coentreprises et des entreprises associées	11	(92)	—
Dividendes reçus de participations dans des entreprises associées et des coentreprises	11	14	10
Entrées d'immobilisations corporelles et incorporelles	6, 8	(396)	(353)
Variation des créances à long terme		(4)	13
Produit des cessions d'actifs		14	16
Variation nette des éléments hors trésorerie du fonds de roulement liés aux activités d'investissement	10	(6)	8
<b>Entrées (sorties) de trésorerie liées aux activités d'investissement</b>		<b>(1 513)</b>	<b>(515)</b>
Augmentation (diminution) de la trésorerie nette		46	52
Incidence de la conversion des devises sur la trésorerie		(16)	(13)
Trésorerie nette à l'ouverture de la période		296	257
<b>Trésorerie nette à la clôture de la période</b>		<b>326</b>	<b>296</b>
<b>Constituée des éléments suivants :</b>			
Trésorerie et équivalents de trésorerie		284	262
Trésorerie soumise à restrictions		42	34
<b>Trésorerie nette</b>		<b>326</b>	<b>296</b>
<b>Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie :</b>			
Impôt sur le résultat remboursé (payé)		35	(102)

<sup>1)</sup> Certains chiffres comparatifs ont été reclassés en fonction de la présentation adoptée pour l'exercice à l'étude comme il est indiqué à la note 2.

Se reporter aux notes annexes.

# Corporation Parkland

## Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

(en millions de dollars, à moins d'indication contraire)

### 1. RENSEIGNEMENTS SUR LA SOCIÉTÉ

Corporation Parkland (« Parkland ») est un exploitant de dépanneurs ainsi qu'un négociant, distributeur et raffineur indépendant de carburant et de produits pétroliers. Parkland distribue des carburants raffinés, du propane et d'autres produits pétroliers de grande qualité à des automobilistes, des entreprises, des consommateurs et des grossistes partout dans les Amériques. Parkland existe en vertu de la *Business Corporations Act* (Alberta) au Canada, et son siège social est situé au 1800, 240 4 Avenue SW, Calgary (Alberta) T2P 4H4 Canada. Les états financiers consolidés comprennent les résultats de Parkland et ses filiales ainsi que ses participations dans des entreprises associées et des partenariats au 31 décembre 2021.

Avec prise d'effet le 15 mai 2020, Corporation Pétroles Parkland a modifié ses statuts de constitution afin de changer sa dénomination pour Corporation Parkland ou Parkland Corporation en anglais.

### 2. SOMMAIRE DES PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

Les états financiers consolidés de Parkland sont préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS ») publiées par l'International Accounting Standards Board (« IASB »). La publication des présents états financiers consolidés a été approuvée par le conseil d'administration le 3 mars 2022.

#### a) Base d'évaluation

Les états financiers consolidés de Parkland sont préparés au coût historique, exception faite de certains postes qui sont comptabilisés à la juste valeur, comme il est indiqué dans la description des méthodes comptables ci-après.

#### b) Monnaie de présentation et monnaie fonctionnelle

Les états financiers consolidés sont présentés en dollars canadiens, monnaie fonctionnelle de Parkland.

#### c) Changement à la présentation

Les activités d'approvisionnement et de commerce aux États-Unis, auparavant présentées dans le secteur Approvisionnement, sont désormais incluses dans le secteur États-Unis, ce qui rend compte d'une modification de la structure organisationnelle pour l'exercice clos le 31 décembre 2021. À la suite de cette modification, les principaux décideurs opérationnels utilisent les données des secteurs issus de la réorganisation pour évaluer la performance, surveiller les résultats et répartir les ressources.

Les éléments indiqués ci-après des états consolidés du résultat net, des états consolidés de la situation financière et des tableaux consolidés des flux de trésorerie ont été reclassés conformément à la présentation de l'exercice écoulé :

- Les intérêts payés sur la dette à long terme et les contrats de location, auparavant inclus dans les « Entrées (sorties) de trésorerie liées aux activités d'exploitation », sont maintenant classés dans les « Entrées (sorties) de trésorerie liées aux activités de financement ». La nouvelle façon permet de présenter les flux de trésorerie aux utilisateurs de façon plus exacte et pertinente, car elle harmonise plus adéquatement les paiements d'intérêts avec l'utilisation du produit du financement, comme les acquisitions d'entreprises ou le remboursement des soldes de la dette. De plus, comme une partie de la charge d'intérêts est liée à des contrats de location comptabilisés selon IFRS 16 *Contrats de location*, elle est davantage considérée comme une activité de financement plutôt que comme une activité d'exploitation. Ce changement n'a pas eu d'incidence importante et n'a eu d'incidence que sur la présentation des intérêts versés dans le tableau consolidé des flux de trésorerie, qui est présenté à la note 10.
- Les variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement liés aux activités d'investissement, auparavant incluses dans les postes respectifs, sont dorénavant présentées comme un poste distinct dans les « Entrées (sorties) de trésorerie liées aux activités d'investissement ».
- Les participations dans des entreprises associées et des coentreprises, auparavant incluses dans les « Autres actifs non courants », sont dorénavant présentées de manière distincte à l'état consolidé de la situation financière, tandis que la quote-part du résultat des entreprises associées et des coentreprises qui s'y rattache, auparavant incluse dans les « Autres (profits) et pertes », est dorénavant présentée de manière distincte aux états consolidés du résultat net.
- Les crédits et quotas d'émission détenus à des fins de transactions, auparavant présentés dans la « Gestion des risques et autres », sont dorénavant présentés dans les « Stocks ».

## Corporation Parkland

### Notes annexes

#### Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

(en millions de dollars, à moins d'indication contraire)

#### **d) Périmètre de consolidation**

Les états financiers consolidés comprennent les états financiers de Parkland et de ses filiales. Les filiales sont l'ensemble des entités sur lesquelles Parkland exerce le contrôle. Il y a contrôle lorsque Parkland est exposée ou a droit à des rendements variables en raison de ses liens avec l'entité et qu'elle a la capacité d'influer sur ces rendements du fait du pouvoir qu'elle détient sur celle-ci. Toutes les transactions, tous les soldes et tous les profits et pertes latents intragroupe sont éliminés au moment de la consolidation. Les filiales sont consolidées à compter de la date à laquelle Parkland acquiert le contrôle et sont déconsolidées dès que Parkland cesse de contrôler les filiales.

La participation ne donnant pas le contrôle représente la partie de la participation dans des filiales qui n'est pas attribuable aux actionnaires de Parkland. La participation ne donnant pas le contrôle est initialement évaluée en tant que quote-part de la participation dans les actifs nets identifiables de l'entité acquise à la date d'acquisition, puis est ajustée pour refléter la quote-part du résultat net et des autres éléments du résultat global attribuable à la participation ne donnant pas le contrôle, ainsi que tout dividende ou distribution versé à l'égard de la participation ne donnant pas le contrôle.

#### **e) Regroupements d'entreprises et goodwill**

Les regroupements d'entreprises sont comptabilisés selon la méthode de l'acquisition. Le goodwill est évalué au coût et correspond à l'excédent de la juste valeur à la date d'acquisition de la contrepartie transférée, compte tenu du montant comptabilisé de toute participation ne donnant pas le contrôle dans l'entité acquise, sur la juste valeur nette des actifs identifiables acquis et des passifs repris, tous évalués à la date de l'acquisition. La contrepartie transférée comprend la juste valeur des actifs transférés (y compris la trésorerie et la contrepartie éventuelle, le cas échéant), les passifs repris par Parkland au nom de l'entreprise acquise et les titres de capitaux propres émis par Parkland. Le goodwill est attribué aux unités génératrices de trésorerie (« UGT ») ou au groupe d'UGT (« groupe d'UGT ») qui devraient bénéficier du regroupement d'entreprises.

La juste valeur des immobilisations corporelles comptabilisées à la suite d'un regroupement d'entreprises est fondée sur l'approche par les coûts ou l'approche par le marché, selon le cas. Aux termes de l'approche par les coûts, le coût de remplacement actuel ou de reproduction est calculé pour chaque actif important. Aux termes de l'approche par le marché, la valeur de marché d'un actif correspond au montant estimatif auquel un actif pourrait être échangé à la date d'évaluation entre un acheteur et un vendeur consentants et agissant dans des conditions de concurrence normale et après une commercialisation adéquate, les parties agissant chacune en toute connaissance de cause et de manière consentante.

La juste valeur des bannières et des marques de commerce acquises dans le cadre d'un regroupement d'entreprises est déterminée selon une approche par le résultat. La juste valeur des contrats de franchisage et des autres immobilisations incorporelles, telles que les relations clients, est déterminée selon une approche par le résultat ou une méthode des bénéfices excédentaires multipériodes. Ces méthodes reposent sur les flux de trésorerie actualisés que l'on s'attend à tirer de la propriété des actifs. La valeur actualisée des flux de trésorerie représente la valeur de l'immobilisation incorporelle. La juste valeur des baux conclus à des taux hors marché acquis dans le cadre d'un regroupement d'entreprises est déterminée en fonction de la valeur actualisée de l'écart entre les taux du marché et les taux des baux existants.

La juste valeur des stocks acquis dans le cadre d'un regroupement d'entreprises est déterminée selon le prix de vente estimé dans le cours normal des activités, moins le coût des ventes estimatif, et une marge raisonnable en fonction des efforts requis pour compléter et vendre les stocks.

Les frais connexes à l'acquisition sont comptabilisés en charges lorsqu'ils sont engagés et sont inclus dans les coûts d'acquisition, d'intégration et autres.

#### **f) Conversion des devises**

La monnaie fonctionnelle de chaque entité individuelle de Parkland est la monnaie de l'environnement économique principal dans lequel l'entité exerce ses activités. Les transactions en devises étrangères sont converties dans les monnaies fonctionnelles respectives aux cours de change en vigueur aux dates des transactions. Les actifs et les passifs monétaires libellés dans des devises étrangères sont convertis dans la monnaie fonctionnelle appropriée au cours de change en vigueur à la date de clôture. Les écarts de change sont comptabilisés dans les états consolidés du résultat net. Les actifs non monétaires qui sont évalués dans une devise étrangère au coût historique sont convertis au cours du change à la date de la transaction.

## Corporation Parkland

### Notes annexes

#### Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

(en millions de dollars, à moins d'indication contraire)

Au moment de la consolidation, les états financiers des établissements à l'étranger sont convertis en dollars canadiens. Les actifs et les passifs des établissements à l'étranger sont convertis en dollars canadiens au cours de change en vigueur à la date de clôture. Les produits des activités ordinaires et les charges des établissements à l'étranger sont convertis en dollars canadiens aux cours de change avoisinant le cours en vigueur à la date de la transaction. Les écarts de change résultant de la conversion requise aux fins de la consolidation sont comptabilisés dans les autres éléments du résultat global. Après retraitement pour tenir compte de l'incidence de l'inflation, les résultats et les données financières des filiales dont les monnaies fonctionnelles proviennent d'économies hyperinflationnistes sont convertis en dollars canadiens au taux de change en vigueur à la date de l'état consolidé de la situation financière.

#### **g) Partenariats**

Les partenariats correspondent aux activités pour lesquelles Parkland détient un contrôle conjoint établi par voie d'entente contractuelle. Le contrôle conjoint requiert un consentement unanime pour ce qui est des décisions qui ont trait aux finances et à l'exploitation. Un partenariat peut être classé en tant qu'entreprise commune ou coentreprise, ce qui requiert l'exercice du jugement. Pour déterminer le classement, Parkland tient compte de la structure juridique du partenariat et détermine si les obligations et droits contractuels de l'entente confèrent à Parkland un droit direct aux actifs et aux obligations au titre des passifs dans le cours normal des activités.

Lorsque Parkland détient le droit aux actifs et aux obligations au titre des passifs dans le cadre d'un partenariat, ces partenariats sont classés en tant qu'opérations communes, la quote-part des actifs, passifs, produits des activités ordinaires et charges revenant à Parkland étant inscrite aux états financiers consolidés.

Lorsque Parkland détient le droit à l'actif net dans le cadre d'un partenariat, celui-ci est classé en tant que coentreprise et comptabilisé selon la méthode de la mise en équivalence. Selon cette méthode, l'investissement initial de Parkland est comptabilisé au coût puis ajusté pour refléter la quote-part du résultat global de la coentreprise revenant à Parkland, déduction faite des distributions reçues.

#### **h) Participations dans des entreprises associées**

Une entreprise associée est une entité sur laquelle Parkland exerce une influence notable et donc pour laquelle Parkland est habilitée à prendre part aux décisions en matière de finance et d'exploitation, mais en n'exerçant aucun contrôle ou contrôle conjoint sur l'entité émettrice. Les participations dans des entreprises associées sont comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence et sont comptabilisées au coût, puis ajustées en fonction de la quote-part de l'actif net de l'entité émettrice. Les états financiers consolidés de Parkland comprennent sa quote-part du résultat net et des autres éléments du résultat global de l'entité émettrice jusqu'à la date à laquelle l'influence notable cesse. Les dividendes reçus ou à recevoir d'entreprises associées sont comptabilisés en tant que réduction de la valeur comptable de la participation correspondante.

#### **i) Secteurs opérationnels**

Un secteur opérationnel est une composante de Parkland pour laquelle des informations financières distinctes sont disponibles, dont les résultats d'exploitation sont régulièrement examinés par le principal décideur opérationnel de Parkland en vue de prendre des décisions sur les ressources à affecter au secteur et d'évaluer la performance de celui-ci, et qui se livre à des activités ordinaires dont Parkland peut tirer des produits et pour lesquelles elle peut engager des charges, y compris des produits et des charges relatifs à des transactions avec d'autres composantes de Parkland. Parkland n'effectue des ajustements et des éliminations lors de la préparation des états financiers ainsi que des affectations de produits, de charges, de profits et de pertes dans la détermination des mesures de la performance sectorielle que si elles sont incluses dans les mesures de performance utilisées par le principal décideur opérationnel.

#### **j) Trésorerie, équivalents de trésorerie et trésorerie soumise à restrictions**

La trésorerie et les équivalents de trésorerie se composent principalement des fonds en caisse, des dépôts auprès de banques et d'autres placements très liquides. La trésorerie soumise à restrictions est la trésorerie qui est affectée en garantie de certains projets, obligations et accords de Parkland.

## Corporation Parkland

### Notes annexes

#### Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

(en millions de dollars, à moins d'indication contraire)

##### **k) Stocks**

Les stocks sont évalués au plus faible du coût et de la valeur nette de réalisation, le coût étant établi selon la méthode du coût moyen pondéré ou celle du premier entré, premier sorti. Le coût des stocks comprend le coût d'acquisition, déduction faite des remises et rabais accordés par le fournisseur, ainsi que tous les coûts directement engagés pour amener chaque produit à l'endroit et dans l'état où il se trouve. La valeur nette de réalisation est le prix de vente estimé dans le cours normal de l'activité, diminué des coûts estimés pour l'achèvement et les coûts estimés nécessaires pour réaliser la vente. Si la valeur comptable excède la valeur nette de réalisation, une perte de valeur est comptabilisée.

##### **l) Crédits et quotas d'émission**

Les crédits et quotas d'émission achetés ou générés en interne pour l'usage de Parkland sont comptabilisés au coût et sont comptabilisés au plus faible du coût et de la valeur nette de réalisation dans les stocks. La valeur comptabilisée des crédits accordés à Parkland correspond à leur valeur nominale.

Les crédits et quotas d'émission détenus à des fins de transactions sont comptabilisés dans les stocks et évalués à la juste valeur diminuée des coûts de sortie. Le coût de sortie est habituellement négligeable et n'est pas pris en compte dans l'évaluation. Les profits et pertes réalisés et latents découlant des crédits et quotas d'émission détenus à des fins de transactions sont inscrits en résultat net dans le profit (la perte) lié à la gestion des risques et autres. Les contrats d'option ou à terme visant l'achat ou la vente de crédits et quotas d'émission qui répondent à la définition d'un dérivé sont comptabilisés selon la méthode de la juste valeur dans la gestion des risques et autres. Les profits et pertes réalisés et latents sur ces instruments sont inscrits en résultat net dans le profit ou la perte lié à la gestion des risques et autres.

Les passifs liés aux émissions sont comptabilisés au cours de la période pendant laquelle les émissions ont lieu et selon l'estimation la plus appropriée du montant nécessaire pour que Parkland règle ses obligations, compte tenu de la valeur comptable des crédits et quotas d'émission détenus et du prix de marché des crédits et quotas supplémentaires requis pour combler le manque à gagner afin de satisfaire à l'obligation. La compensation des crédits et quotas d'émission avec les passifs correspondants se fait à la fin de la période de conformité, au moment où les crédits et quotas sont utilisés pour régler les passifs.

##### **m) Coût des achats**

Le coût des achats se compose principalement du coût du carburant et du pétrole acheté ainsi que des produits non liés au carburant. Le coût des achats comprend également les frais de transport, les droits indirects, les crédits et quotas d'émission, les profits et pertes liés à la facilité d'intermédiation (voir la note 16) et le coût des matériaux divers.

##### **n) Immobilisations corporelles**

Les immobilisations corporelles sont inscrites au coût historique diminué du cumul des amortissements et du cumul des pertes de valeur, le cas échéant. Le coût historique comprend les coûts directement attribuables à l'acquisition de l'actif. Les coûts des rénovations majeures, révisions ou remplacements sont inscrits à l'actif lorsqu'il est probable que les avantages économiques futurs associés à l'élément iront à Parkland et la valeur comptable de la composante remplacée est décomptabilisée.

Les travaux d'entretien majeurs planifiés, qui comprennent l'inspection, les réparations et l'entretien courant des composantes existantes, de même que leur remplacement, sont effectués à intervalles réguliers. Les coûts engagés pour ces travaux sont inscrits à l'actif au cours de la période où ils sont effectués et amortis selon le mode linéaire jusqu'aux prochains travaux d'entretien majeurs. Les autres coûts de réparation et de maintenance sont tous comptabilisés dans les états consolidés du résultat net lorsqu'ils sont engagés.

Les terrains sont comptabilisés au coût, diminué du cumul des pertes de valeur, le cas échéant.

L'amortissement est calculé selon le mode linéaire sur la durée estimée des actifs, comme suit :

Terrains	Non amortis
Aménagements de terrains	De 20 à 25 ans
Bâtiments et structures	De 15 à 50 ans
Immobilisations corporelles	De 3 à 35 ans

Les durées d'utilité estimées et les modes d'amortissement sont réexaminés annuellement et ajustés de façon prospective, au besoin. Tout profit ou perte découlant de la décomptabilisation d'une immobilisation corporelle est comptabilisé dans les états consolidés du résultat net en tant que profit ou perte sur les cessions d'actifs.



## Corporation Parkland

### Notes annexes

#### Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

(en millions de dollars, à moins d'indication contraire)

##### **o) Contrats de location**

Parkland a divers contrats de location visant des biens tels que des terrains, des bâtiments, des navires d'expédition, des wagons, des véhicules, des réservoirs et d'autres biens nécessaires aux fins des activités d'exploitation.

##### **Parkland en tant que preneur**

Parkland détermine si un contrat est un contrat de location ou un contrat de service en appréciant si le contrat lui confère le droit de contrôle de l'utilisation d'un bien déterminé (actif au titre du droit d'utilisation). Parkland est considérée comme détenant le contrôle si elle a le droit d'obtenir la quasi-totalité des avantages économiques découlant de l'utilisation du bien déterminé et le droit de décider de l'utilisation du bien déterminé.

Les obligations locatives et les actifs au titre de droits d'utilisation sont comptabilisés dans les états consolidés de la situation financière lorsque les biens loués sont mis à la disposition de Parkland et sont évalués à leur valeur actualisée.

Les obligations locatives sont évaluées à la valeur actualisée nette des paiements fixes, y compris en substance, des paiements de loyer variables qui sont fonction d'un indice ou d'un taux, des sommes que Parkland s'attend à devoir payer au bailleur au titre de garanties de valeur résiduelle sur la durée restante du contrat de location et du prix d'exercice des options d'achat ou de prolongation que Parkland a la certitude raisonnable d'exercer ou des pénalités qu'elle s'attend à engager au titre de la résiliation, diminuée de tout avantage incitatif à recevoir, établie à l'aide du taux d'emprunt marginal de Parkland. Les actifs au titre de droits d'utilisation sont évalués à un montant équivalant à l'obligation locative, ajusté en fonction du montant des paiements de loyer versés à l'avance ou à payer, des coûts directs initiaux, des coûts de restauration et des avantages incitatifs à la location.

Pour déterminer la durée du contrat de location, la direction tient compte de tous les faits et circonstances faisant que le preneur a un avantage économique à exercer l'option de prolongation ou à ne pas exercer l'option de résiliation. La durée du contrat de location est ajustée de manière à refléter l'incidence des options de résiliation et de prolongation dans les cas seulement où ces options dépendent de la volonté de Parkland et que Parkland a la certitude raisonnable de les exercer.

Parkland applique un taux d'actualisation unique à un portefeuille de contrats de location présentant des caractéristiques relativement similaires.

Les actifs au titre de droits d'utilisation sont ultérieurement évalués au coût, diminué du cumul des amortissements et des pertes de valeur. Parkland comptabilise la dotation aux amortissements des actifs au titre de droits d'utilisation dans la dotation aux amortissements.

Les obligations locatives sont évaluées ultérieurement au coût amorti, établi selon la méthode du taux d'intérêt effectif. La charge d'intérêts sur l'obligation locative est comptabilisée dans les charges financières, dans les états consolidés du résultat net, sur la durée du contrat de location de manière à obtenir un taux d'intérêt constant sur le solde restant de l'obligation locative pour chaque période.

Les obligations locatives sont réévaluées pour refléter, le cas échéant, les modifications de contrat de location ou la révision des paiements de loyer qui sont en substance des paiements fixes. Les modifications de contrat de location sont évaluées afin de déterminer si elles donnent lieu à la comptabilisation d'un contrat de location distinct (c.-à-d. si la modification élargit l'étendue du contrat de location ou la contrepartie augmente d'un montant reflétant la juste valeur du nouveau contrat de location) ou si elles doivent être comptabilisées en tant que modifications. Dans les cas où la modification est traitée comme une modification, Parkland répartit la contrepartie prévue au contrat modifié, détermine la durée du contrat de location modifié et réévalue l'obligation locative et l'actif au titre du droit d'utilisation en utilisant les paiements de loyer révisés et un taux d'actualisation révisé. Le montant de la réévaluation de l'obligation locative est porté en ajustement de l'actif au titre du droit d'utilisation ou comptabilisé en résultat net si la valeur de l'actif au titre du droit d'utilisation s'en trouve ramenée à zéro.

Les contrats de location à court terme et les contrats de location dont le bien sous-jacent est de faible valeur sont comptabilisés selon la méthode linéaire en tant que charges d'exploitation ou frais de marketing, frais généraux et frais d'administration, en fonction de la nature des activités auxquelles ont trait les contrats de location. Les contrats de location à court terme sont des contrats de location d'une durée maximale de 12 mois. Les biens de faible valeur comprennent le matériel informatique et les petits articles de mobilier de bureau.

## Corporation Parkland

### Notes annexes

#### Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

(en millions de dollars, à moins d'indication contraire)

#### **Parkland en tant que bailleur**

Les contrats de location par lesquels Parkland transfère la quasi-totalité des risques et avantages inhérents à la propriété du bien sous-jacent sont classés en tant que contrats de location-financement, et ceux qui ne satisfont pas à cette condition sont classés en tant que contrats de location simple.

Dans le cas d'un contrat de location-financement, Parkland comptabilise une créance d'un montant égal à l'investissement net dans le contrat de location, lequel correspond au total des paiements de loyer à recevoir par le bailleur. Dans le cas d'un contrat de location simple, Parkland comptabilise les paiements de loyer reçus en tant que produits selon la méthode linéaire, sur la durée du contrat de location, dans les états consolidés du résultat net.

#### **p) Immobilisations incorporelles**

Les immobilisations incorporelles sont inscrites au coût historique, diminué du cumul des amortissements et du cumul des pertes de valeur, s'il y a lieu. Le coût historique comprend les coûts directement attribuables à l'acquisition des actifs. Le coût d'une immobilisation incorporelle acquise dans un regroupement d'entreprises correspond à sa juste valeur à la date d'acquisition.

Les immobilisations incorporelles à durée d'utilité déterminée sont amorties sur leur durée d'utilité économique respective et soumises à un test de dépréciation chaque fois qu'il y a une indication qu'elles peuvent s'être dépréciées. La dotation aux amortissements des immobilisations incorporelles est comptabilisée dans les états consolidés du résultat net dans la dotation aux amortissements.

L'amortissement des immobilisations corporelles est calculé selon le mode linéaire sur la durée d'utilité estimée des actifs, comme suit :

Relations clients	De 3 à 20 ans
Noms commerciaux	De 5 à 30 ans
Autres ententes	De 2 à 15 ans
Logiciels	De 1 à 10 ans

Tout profit ou perte découlant de la décomptabilisation d'une immobilisation incorporelle est comptabilisé dans les états consolidés du résultat net en tant que profit ou perte sur les cessions d'actifs.

#### **q) Dépréciation d'actifs non financiers**

Parkland détermine à chaque date de clôture s'il existe un quelconque indice qu'un actif a pu se déprécier. Le goodwill et les immobilisations incorporelles à durée d'utilité indéterminée sont soumis à un test de dépréciation annuellement. S'il existe un indice de dépréciation, Parkland estime la valeur recouvrable de l'actif, à savoir la valeur la plus élevée entre sa juste valeur diminuée des coûts de sortie et sa valeur d'utilité. Pour déterminer la juste valeur diminuée des coûts de sortie, la Société utilise une approche fondée sur les multiples de capitalisation et prend en considération les transactions récentes du marché. En l'absence de tels multiples ou de transactions de marché récentes, un modèle d'évaluation approprié est utilisé. La valeur d'utilité correspond à la valeur actualisée des flux de trésorerie futurs attendus de l'actif.

La valeur recouvrable est déterminée pour un actif pris individuellement à moins que l'actif ne génère pas d'entrées de trésorerie largement indépendantes des entrées de trésorerie générées par d'autres actifs ou groupes d'actifs. Une UGT est le plus petit groupe d'actifs qui génère des entrées de trésorerie largement indépendantes des entrées de trésorerie générées par d'autres actifs ou groupes d'actifs. Les actifs communs sont soumis à un test de dépréciation sur la base du plus petit groupe d'UGT à laquelle ils peuvent être affectés de façon raisonnable et cohérente. Un actif, une UGT ou un groupe d'UGT est considéré comme s'étant déprécié et est ramené à sa valeur recouvrable si sa valeur comptable excède sa valeur recouvrable.

Parkland a recours à un test de dépréciation à deux étapes pour ses actifs non financiers, y compris le goodwill affecté aux groupes d'UGT. La première étape de ce test consiste à soumettre chaque UGT du groupe à un test de dépréciation et à ramener chaque UGT à sa valeur recouvrable lorsque celle-ci est inférieure à la valeur comptable. La deuxième étape consiste à soumettre chaque groupe d'UGT à un test de dépréciation en utilisant les valeurs comptables révisées de chaque UGT établies à la première étape, ainsi que le goodwill ou les autres actifs non financiers affectés au groupe d'UGT pour déterminer si le groupe d'UGT a subi une perte de valeur. Une perte de valeur est d'abord portée en diminution de la valeur comptable de tout goodwill affecté à l'UGT ou au groupe d'UGT, et ensuite de la valeur comptable des autres actifs.

## Corporation Parkland

### Notes annexes

#### Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

(en millions de dollars, à moins d'indication contraire)

Les pertes de valeur, sauf les pertes de valeur du goodwill, sont évaluées à chaque date de clôture pour déterminer s'il existe des indications suggérant que la perte de valeur n'existe plus. En présence de pareille indication, la valeur comptable de l'UGT ou de l'actif non financier est augmentée pour atteindre sa valeur recouvrable révisée, laquelle ne peut excéder la valeur comptable établie avant la perte, déduction faite de la dotation aux amortissements. Les pertes de valeur, le cas échéant, sont comptabilisées dans les états consolidés du résultat net.

#### r) Provisions

Des provisions sont comptabilisées lorsque Parkland a une obligation actuelle (juridique ou implicite) résultant d'événements passés, qu'il est probable qu'une sortie de ressources sera nécessaire pour éteindre l'obligation et que le montant de l'obligation peut être estimé de manière fiable. Les produits d'assurance à recevoir sont comptabilisés en tant que produits ou sont portés en déduction des coûts auxquels ils se rapportent lorsqu'on a la quasi-certitude qu'ils seront reçus.

Des provisions au titre des obligations liées à la mise hors service d'immobilisations sont comptabilisées en ce qui concerne les obligations de démantèlement, de remise en état et d'assainissement associées aux sites et emplacements où Parkland exerce ses activités, et comprennent les obligations juridiques, contractuelles et implicites liées à la remise en état ou à l'assainissement environnemental d'un site et au retrait des structures, du matériel et des réservoirs de stockage de Parkland se trouvant dans des sites loués ou détenus en propre. Parkland suppose qu'en l'absence de convention d'indemnisation ou d'accord contractuel, tous les sites loués ou détenus en propre seront assainis et démantelés lorsqu'ils seront libérés, à l'expiration du contrat de location du site ou lorsque le site atteindra la fin de sa durée d'utilité. Les provisions au titre des obligations liées à la mise hors service d'immobilisations sont évaluées à la valeur actualisée de la meilleure estimation faite par la direction des flux de trésorerie futurs requis pour éteindre l'obligation, établie au moyen d'un taux d'intérêt sans risque ajusté en fonction du crédit. La valeur de l'obligation est ajoutée à la valeur comptable de l'actif en question dans les immobilisations corporelles et est amortie sur la durée d'utilité de l'actif. La provision est désactualisée au fil du temps par imputation aux charges financières, et les dépenses réelles sont débitées du cumul de l'obligation. Les variations des obligations estimées qui découlent des révisions des flux de trésorerie futurs estimés ou du calendrier sont comptabilisées en tant que variations de la provision au titre des obligations liées à la mise hors service d'immobilisations et de l'actif connexe. Certaines provisions au titre des obligations liées à la mise hors service d'immobilisations sont fondées sur l'obligation juridique qui incombe à Parkland de mener à bien des activités d'assainissement à la raffinerie de Burnaby une fois que les activités de raffinage y seront terminées de façon permanente.

Les provisions pour restructuration sont comptabilisées principalement en lien avec des indemnités de départ de membres du personnel ou lorsqu'il existe un plan de restructuration détaillé et lorsque Parkland a créé, chez les personnes concernées, une attente fondée qu'elle mettra en œuvre la restructuration.

#### s) Impôt sur le résultat

Les charges d'impôt de l'exercice comprennent l'impôt exigible et l'impôt différé. Les charges d'impôt sur le résultat sont comptabilisées dans les états consolidés du résultat net, sauf si elles se rapportent aux éléments comptabilisés dans les autres éléments du résultat global ou directement en capitaux propres.

L'impôt exigible est calculé en utilisant les lois fiscales qui ont été adoptées ou quasi adoptées à la date de clôture dans les pays où Parkland et ses filiales exercent leurs activités et génèrent un résultat fiscal. Des provisions sont constituées, au besoin, en fonction des montants que l'on s'attend à payer aux administrations fiscales.

L'impôt différé est comptabilisé au titre des différences temporelles entre les valeurs comptables des actifs et des passifs figurant aux états financiers consolidés et les montants utilisés à des fins fiscales. Par contre, l'impôt différé n'est pas comptabilisé s'il résulte de la comptabilisation initiale du goodwill ou de la comptabilisation initiale d'un actif ou d'un passif dans le cadre d'une transaction autre qu'un regroupement d'entreprises qui, à la date de la transaction, n'affecte ni le bénéfice comptable, ni le bénéfice imposable. L'impôt différé est déterminé au moyen de taux d'imposition et des lois fiscales en vigueur ou pratiquement en vigueur à la date de clôture et qui devraient s'appliquer lorsque l'actif d'impôt différé connexe est réalisé ou le passif d'impôt différé connexe est réglé.

Des passifs d'impôt différé sont comptabilisés au titre des différences temporaires imposables liées à des participations dans des filiales, sauf dans la mesure où Parkland contrôle la date à laquelle la différence temporaire se résorbera et il est probable que la différence temporaire ne se résorbera pas dans un avenir prévisible.

## Corporation Parkland

### Notes annexes

#### Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

(en millions de dollars, à moins d'indication contraire)

Des actifs d'impôt différé sont comptabilisés pour les différences temporaires déductibles générées par des participations dans des filiales dans la mesure seulement où il est probable que la différence temporaire se résorbera dans un avenir prévisible et qu'il existera un bénéfice imposable suffisant auquel pourra être imputée la différence temporaire.

Les actifs et passifs d'impôt différé sont compensés lorsque l'entité a un droit juridiquement exécutoire de compenser les actifs et les passifs d'impôt exigible et lorsque les actifs et passifs d'impôt différé concernent des impôts sur le résultat prélevés par la même administration fiscale sur la même entité imposable ou sur des entités imposables différentes qui ont l'intention de régler les soldes d'après leur montant net.

#### **t) Paiements fondés sur des actions**

Les paiements fondés sur des actions de Parkland se composent d'options sur actions, d'unités d'actions liées au rendement (« UALR ») et d'unités d'actions différées (« UAD »). La charge au titre de ces paiements fondés sur des actions est incluse dans les frais de marketing, frais généraux et frais d'administration et les charges d'exploitation. Les variations de la juste valeur des passifs au titre des UAD sont comptabilisées dans les autres coûts sous le poste « Coûts d'acquisition, d'intégration et autres ».

#### **Options sur actions**

Parkland offre annuellement des régimes d'options sur actions réglées en instruments de capitaux propres à certains dirigeants et membres du personnel. Les droits liés aux options sur actions s'acquièrent à raison d'un tiers chaque année à l'anniversaire de l'attribution et expirent après huit ans. La juste valeur des options à la date d'attribution est calculée selon le modèle d'évaluation des options de Black-Scholes et est comptabilisée en charges sur la période d'acquisition des options, avec une augmentation correspondante du surplus d'apport. Les renoncations sont estimées et comptabilisées à la date d'attribution et sont ajustées, au besoin, au cours des périodes ultérieures. Lorsque les options sont exercées, le produit ainsi que le montant comptabilisé dans le surplus d'apport sont transférés au capital-actions.

#### **Unités d'actions liées au rendement (« UALR »)**

Parkland offre des régimes d'UALR réglées en instruments de capitaux propres et attribuées annuellement à certains dirigeants et membres du personnel. Les UALR sont attribuées sans frais pour le participant, et elles sont acquises en bloc sur une période de rendement de trois ans. Le niveau d'acquisition est assujéti au respect d'une condition de rendement, notamment le rendement total pour les actionnaires et le rendement du capital investi par rapport au groupe de référence de Parkland, et il peut varier entre 0 % et 200 %. Les UALR sont payées en actions ordinaires. Des UALR supplémentaires sont attribuées chaque fois que Parkland verse un dividende.

La juste valeur de marché de l'attribution est fondée sur le cours moyen pondéré en fonction du volume des actions ordinaires de Parkland pour les cinq jours de bourse précédant la date d'attribution et le paiement prévu aux termes de la condition de rendement. La charge liée aux UALR est comptabilisée sur la période d'acquisition des droits, et un montant correspondant est crédité au surplus d'apport.

#### **Unités d'actions différées (« UAD »)**

Parkland offre un régime d'UAD réglées en trésorerie à ses administrateurs qui ne font pas partie de la direction. Les UAD sont acquises immédiatement à la date d'attribution et peuvent être rachetées contre trésorerie lorsque l'administrateur qui ne fait pas partie de la direction cesse d'être un membre du conseil d'administration.

Le passif au titre des UAD est évalué en fonction du cours moyen pondéré en fonction du volume des actions ordinaires de Parkland cotées en bourse pour les cinq jours de bourse précédant la date d'évaluation. Les coûts liés aux UAD, y compris les équivalents de dividendes réputés et les variations de la juste valeur du passif lié aux UAD en cours, sont portés en charges dans l'état consolidé du résultat net.

#### **u) Instruments financiers**

Les actifs financiers et les passifs financiers, y compris les dérivés, sont comptabilisés dans les états consolidés de la situation financière lorsque Parkland devient partie aux dispositions contractuelles d'un instrument financier ou d'un contrat dérivé non financier. Tous les actifs financiers et les passifs financiers sont comptabilisés initialement à la juste valeur, déduction faite des coûts de transaction, à l'exception des instruments financiers classés à la juste valeur par le biais du résultat net (« JVRN »), pour lesquels les coûts de transaction sont comptabilisés immédiatement en résultat.

## Corporation Parkland

### Notes annexes

#### Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

(en millions de dollars, à moins d'indication contraire)

Les actifs financiers et les passifs financiers sont classés et évalués selon le modèle économique de Parkland pour la gestion de ses actifs et les modalités contractuelles des flux de trésorerie. Les actifs financiers répondant aux conditions suivantes sont ultérieurement évalués au coût amorti : i) actifs détenus pour la perception des flux de trésorerie contractuels; et ii) flux de trésorerie contractuels qui se composent uniquement de capital et de versements d'intérêt sur le capital impayé. Tous les autres actifs financiers sont ultérieurement évalués à la JVRN. Les passifs financiers détenus à des fins de transaction sont classés comme étant à la JVRN. Tous les autres passifs financiers sont ultérieurement évalués au coût amorti. Parkland classe ses instruments financiers conformément à IFRS 9 *Instruments financiers* (« IFRS 9 ») dans l'une ou l'autre des catégories suivantes :

<b>Classement</b>	<b>Instruments financiers</b>
Instruments financiers à la JVRN	Gestion des risques et autres Options de remboursement anticipé Dérivés liés à la facilité d'intermédiation Option de vente de Sol Autres placements
Instruments financiers évalués au coût amorti	Trésorerie et équivalents de trésorerie Trésorerie soumise à restrictions Créances d'exploitation Créances à long terme Dettes d'exploitation et charges à payer Dividendes déclarés et à payer Dette à long terme Certains autres passifs

#### **Instruments financiers à la JVRN**

Les instruments financiers à la JVRN sont comptabilisés initialement à la juste valeur à la date à laquelle Parkland s'engage à acheter ou à vendre l'actif (date de l'opération), et les variations de la juste valeur sont comptabilisées dans (le profit) la perte lié à la gestion des risques et autres, dans le coût des achats ou dans les charges financières aux états consolidés du résultat net lorsqu'elles surviennent.

Lorsqu'ils sont utilisés aux fins de transaction, certains contrats sur marchandises sont considérés comme des instruments financiers dérivés aux fins comptables. Les contrats sur marchandises conclus pour la réception ou la livraison conformément aux exigences de Parkland en matière d'achat, de vente ou d'utilisation ne sont pas considérés comme des instruments financiers dérivés. Les dérivés liés à la facilité d'intermédiation (voir la note 16) et la gestion des risques et autres sont des instruments financiers évalués à la JVRN.

La gestion des risques et autres comprennent les swaps et contrats à terme de gré à gré sur marchandises, les contrats à terme normalisés et les contrats à terme normalisés sur marchandises, les contrats d'option ou à terme visant des crédits et quotas d'émission et les contrats de change à terme sur le dollar américain. Parkland conclut périodiquement des contrats dérivés pour gérer le risque lié aux fluctuations des prix des marchandises et des crédits d'émission ainsi que celles du dollar américain.

Les instruments dérivés incorporés dans des contrats financiers et non financiers sont des passifs comptabilisés comme des dérivés distincts si les risques et caractéristiques qu'ils présentent ne sont pas étroitement liés à ceux que présente le contrat hôte et si les contrats ne sont pas évalués à la juste valeur. Les billets de premier rang de Parkland sont assortis d'options de remboursement anticipé (voir la note 14) qui sont comptabilisées comme des instruments financiers dérivés incorporés. Les variations de la juste valeur des options de remboursement anticipé sont comptabilisées dans les autres (profits) pertes de l'état consolidé du résultat net. Les variations de la juste valeur des autres instruments dérivés sont comptabilisées en tant que (profit) perte lié à la gestion des risques et autres. Les variations de la juste valeur des dérivés liés à la facilité d'intermédiation sont comptabilisées dans le coût des achats.

L'option de vente de Sol est classée en tant que passif financier non dérivé et est réévaluée à la clôture de chaque période. Les variations de la valeur de rachat sont inscrites dans les autres (profits) et pertes de l'état consolidé du résultat net.

## Corporation Parkland

### Notes annexes

#### Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

(en millions de dollars, à moins d'indication contraire)

La meilleure indication de la juste valeur d'un instrument financier lors de sa comptabilisation initiale est normalement le prix de transaction (c.-à-d. la juste valeur de la contrepartie versée ou reçue). Si Parkland détermine que la juste valeur à la comptabilisation initiale diffère du prix de transaction et qu'elle n'est ni étayée par un prix coté sur le marché actif d'un actif ou passif identique ni fondée sur une technique d'évaluation reposant uniquement sur des données de marchés observables, l'instrument financier sera évalué initialement à la juste valeur, après ajustement pour reporter la différence entre la juste valeur lors de la comptabilisation initiale et le prix de transaction (profit ou perte au jour un). Par la suite, la différence au jour un est comptabilisée en résultat de façon appropriée sur la durée de vie de l'instrument, mais au plus tard à la date de règlement de la transaction.

#### **Instruments financiers évalués au coût amorti**

Les actifs financiers évalués au coût amorti sont comptabilisés initialement à la juste valeur, plus les coûts de transaction, et sont évalués ultérieurement au coût amorti établi selon la méthode du taux d'intérêt effectif, diminué de toute provision pour moins-value.

Les passifs financiers évalués au coût amorti sont comptabilisés initialement à la juste valeur, déduction faite des coûts de transaction et sont par la suite évalués au coût amorti établi selon la méthode du taux d'intérêt effectif. Le coût amorti est calculé en tenant compte de toute surcote ou décote à l'acquisition et des commissions ou frais qui font partie intégrante de la méthode du taux d'intérêt effectif. L'amortissement calculé selon la méthode du taux d'intérêt effectif et les profits ou pertes à la décomptabilisation des passifs financiers sont comptabilisés dans les charges financières.

#### **Dépréciation d'actifs financiers**

Les pertes de crédit attendues (« PCA ») et tout changement y afférent sont comptabilisés à chaque date de clôture afin que soient pris en compte les changements au risque de crédit survenus depuis la date de comptabilisation initiale des actifs financiers. Une correction de valeur pour perte doit être comptabilisée pour les PCA associées aux éléments suivants : i) actifs financiers évalués ultérieurement au coût amorti; ii) créances locatives; et iii) engagements de prêts et contrats de garantie financière auxquels s'appliquent les exigences d'IFRS 9 en matière de dépréciation.

Parkland évalue ses créances clients et ses créances locatives au moyen de cette approche simplifiée, à un montant équivalant aux PCA pour leur durée de vie. Pour tous ses autres actifs financiers, Parkland comptabilise la PCA pour la durée de vie lorsqu'une augmentation significative du risque de crédit est constatée par rapport à la date de la comptabilisation initiale. Si le risque de crédit lié à l'actif financier n'a pas augmenté de façon significative, Parkland comptabilise une PCA correspondant à la PCA pour 12 mois. La décision de comptabiliser ou non une PCA pour la durée de vie repose sur les augmentations marquées de la probabilité ou du risque qu'une défaillance survienne par rapport à la date de comptabilisation initiale, et non sur une indication de dépréciation de l'actif financier ou sur le fait qu'une défaillance survienne réellement. La correction de valeur pour PCA est présentée en déduction de la valeur comptable brute des actifs financiers comptabilisés au coût amorti.

Pour déterminer si le risque de crédit lié à un actif financier a augmenté de façon significative depuis la date de la comptabilisation initiale, Parkland compare le risque de défaillance sur l'instrument financier à la date de clôture avec le risque de défaillance sur l'instrument financier à la date de la comptabilisation initiale.

Pour ce faire, Parkland tient compte des informations qualitatives et quantitatives raisonnables et justifiables, y compris l'expérience et l'information prospective, les perspectives économiques propres au secteur et les sources externes de données économiques réelles et prévues liées aux activités principales de Parkland, comme les prix du carburant, les taux de chômage et les taux d'intérêt.

En l'absence d'information sur des instruments en particulier, les actifs financiers peuvent être regroupés de plusieurs façons, notamment en fonction de la nature des actifs financiers, de la situation de défaillance, de la nature, de la taille ou du secteur d'activité de la contrepartie ou du secteur géographique. Parkland passe régulièrement en revue les groupes formés pour s'assurer que leur composition demeure pertinente pour ses activités et que les éléments de chaque groupe possèdent des caractéristiques semblables en matière de risque de crédit.

#### **Compensation d'instruments financiers**

Les actifs financiers et les passifs financiers sont compensés entre eux et sont présentés pour leur montant net dans les états consolidés de la situation financière lorsqu'il existe un droit juridiquement exécutoire de compenser les montants comptabilisés et lorsqu'il y a une intention, soit de régler le montant net, soit de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément.

## Corporation Parkland

### Notes annexes

#### Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

(en millions de dollars, à moins d'indication contraire)

#### Décomptabilisation

Un actif financier est décomptabilisé lorsque les droits de recevoir les flux de trésorerie liés à l'actif ont expiré ou lorsque Parkland transfère ses droits de recevoir des flux de trésorerie de l'actif ainsi que les risques et avantages connexes à un tiers. Un passif financier est décomptabilisé lorsque l'obligation qui en résulte arrive à expiration, est éteinte ou est annulée.

#### v) Couvertures

Parkland peut appliquer la comptabilité de couverture aux contrats qui sont admissibles à la comptabilité de couverture. Les instruments désignés comme couvertures sont évalués à chaque date de clôture afin d'établir si la relation entre le dérivé ou l'autre instrument de couverture et l'élément couvert est toujours efficace et de quantifier toute inefficacité dans cette relation.

Parkland peut avoir recours à des couvertures de juste valeur pour atténuer le risque marchandises. La valeur comptable de l'élément couvert est ajustée pour tenir compte des variations de la juste valeur attribuables au risque couvert et ces variations sont comptabilisées dans les états consolidés du résultat net. Pourvu que la relation de couverture soit efficace, les variations de la juste valeur de l'élément couvert sont compensées par les variations de la juste valeur de l'élément couvert, lesquelles sont également constatées dans les états consolidés du résultat net. Advenant la cessation de la comptabilité de couverture, la valeur comptable de l'élément couvert cesse d'être ajustée, et l'ajustement à la juste valeur cumulatif de la valeur comptable de l'élément couvert est amorti dans les états consolidés du résultat net sur la durée restante de la relation de couverture initiale.

Parkland peut conclure une relation de couverture de flux de trésorerie si la partie efficace de la variation de la juste valeur du dérivé de couverture est initialement comptabilisée dans les autres éléments du résultat global, tandis que toute tranche inefficace est comptabilisée à l'état consolidé du résultat net dans la même catégorie des états financiers que la transaction sous-jacente. Les montants constatés préalablement au cumul des autres éléments du résultat global sont reclassés en résultat net au cours de la période lorsque les variations des flux de trésorerie de l'élément couvert se répercutent sur le résultat net consolidé ou lorsque l'élément couvert d'origine est réglé. Les profits et pertes sur dérivés classés au cumul des autres éléments du résultat global sont immédiatement reclassés en résultat net lorsque l'élément couvert est vendu ou liquidé avant l'échéance prévue, ou lorsqu'il devient probable que la transaction prévue ne se réalise plus.

Parkland peut utiliser une couverture d'investissement net pour atténuer le risque de change lié aux transactions à l'étranger. La partie efficace de la couverture est comptabilisée dans les autres éléments du résultat global. Le profit ou la perte lié à la partie inefficace est comptabilisé dans les états consolidés du résultat net. Les profits et pertes cumulés dans les capitaux propres sont inclus dans les états consolidés du résultat net lorsque Parkland perd le contrôle de l'établissement à l'étranger.

#### w) Évaluation de la juste valeur

Les actifs financiers et les passifs financiers évalués à la JVRN de Parkland sont classés selon une hiérarchie à trois niveaux, en fonction de la mesure dans laquelle les données d'entrée utilisées sont observables, comme suit :

- Niveau 1 – prix cotés (non corrigés) sur des marchés actifs pour des actifs ou des passifs identiques;
- Niveau 2 – données d'entrée autres que les prix cotés visés au niveau 1, qui sont observables pour l'actif ou le passif concerné, soit directement (à savoir des prix) ou indirectement (à savoir des données dérivées de prix);
- Niveau 3 – données d'entrée qui ne sont pas basées sur des données observables de marché (données d'entrée non observables).

## Corporation Parkland

### Notes annexes

#### Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

(en millions de dollars, à moins d'indication contraire)

La juste valeur de la gestion des risques et autres de Parkland qui sont évalués de façon récurrente a été établie à partir de données d'entrée de niveau 2. Parkland a utilisé les techniques suivantes pour évaluer les instruments financiers classés au niveau 2 :

- les justes valeurs des contrats d'options de vente ou d'achat en cours de mazout, d'essence et de produits raffinés sont déterminées au moyen d'informations émanant de contreparties externes, lesquelles sont comparées avec les données observables;
- les justes valeurs des contrats à terme de gré à gré sur marchandises et des contrats à terme normalisés, les contrats d'option ou à terme visant des crédits et quotas d'émission et des contrats de change à terme sont déterminées au moyen de publications sur les prix indépendantes, des services d'établissement de prix de tiers, des bourses et des cotations fournies par des courtiers en valeurs mobilières;
- les justes valeurs des options de remboursement anticipé sont déterminées au moyen d'un modèle d'évaluation qui repose sur des données d'entrée dérivées de données observables de marché, y compris des publications sur les prix indépendantes, des services d'établissement de prix de tiers et des bourses;
- les justes valeurs des dérivés liés à la facilité d'intermédiation sont déterminées au moyen de publications sur les prix indépendantes, des services d'établissement de prix de tiers et des bourses.

La juste valeur de l'option de vente de Sol est calculée au moyen de données de niveau 3, par actualisation du BAIIA ajusté sur 12 mois consécutifs de Sol défini par l'entente, multiplié par 8,5 et compte tenu d'autres ajustements, tel qu'il est défini dans l'entente de regroupement d'entreprises de Sol (l'« entente de Sol »).

#### x) Comptabilisation des produits des activités ordinaires

##### **Produits des activités ordinaires tirés du carburant et des produits pétroliers**

Parkland distribue un éventail de carburants raffinés et de produits pétroliers à des automobilistes, des entreprises, des consommateurs et des grossistes. Les produits tirés des contrats de vente de carburant et de produits pétroliers à des particuliers et à des entreprises sont comptabilisés au point de vente, soit au moment où le contrôle des biens est transféré à l'acheteur et où le recouvrement est probable. Les contrats d'approvisionnement et les contrats avec des grossistes sont habituellement assortis d'échéances à long terme et les clients effectuent des paiements mensuels. Les produits des activités ordinaires tirés de ces ventes sont constatés lorsque le contrôle des biens est transféré au client, que le recouvrement est probable et, en général, lorsque la livraison physique a eu lieu.

Les produits des activités ordinaires sont évalués en fonction des prix de vente distincts spécifiés dans les contrats de vente, lesquels pourraient être établis à partir des prix à la rampe publiés par une source indépendante, déduction faite des remises au moment de la vente. Les remises sur quantité sont évaluées en fonction des volumes annuels prévus. Parkland s'appuie sur son expérience passée pour estimer les remises et constituer des provisions à leur égard, et les produits des activités ordinaires sont réduits en conséquence.

Certains contrats sur le carburant précisent des volumes annuels que les clients sont tenus d'acheter pendant la durée du contrat. Les volumes minimums prévus aux contrats ne sont pas exécutoires, et les clients peuvent acheter, sans pénalité, des volumes inférieurs à ceux prescrits par les contrats. Dans ce cas, les contrats sont considérés comme étant assortis d'options d'achat plutôt que d'exigences de volumes d'achat fixes, et chaque livraison de marchandise est considérée comme une obligation de prestation distincte.

##### **Produits des activités ordinaires tirés des dépanneurs et autres produits non liés au carburant**

###### Dépanneurs

Parkland exploite plusieurs bannières de dépanneurs qui génèrent des produits tirés de la vente de confiseries, d'aliments, de boissons et d'autres produits de dépanneurs. En ce qui concerne les dépanneurs appartenant en propre à Parkland, les produits des activités ordinaires sont comptabilisés lorsqu'un client achète un article au dépanneur ou par la voie d'une plateforme de commande en ligne; le contrôle des biens est dès lors transféré et le paiement de la transaction se produit immédiatement au point de vente.

###### Lubrifiants

Parkland vend des lubrifiants de marque et de marque maison aux clients commerciaux, industriels et grossistes. Les produits des activités ordinaires tirés de ces ventes sont constatés lorsque le contrôle des biens est transféré au client, que le recouvrement est probable et, en général, lorsque la livraison physique a eu lieu.



## Corporation Parkland

### Notes annexes

#### Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

(en millions de dollars, à moins d'indication contraire)

##### Autres produits des activités ordinaires non liés au carburant

Les autres produits des activités ordinaires de Parkland comprennent les produits des activités ordinaires tirés du loyer, des cargaisons, de l'installation de réservoirs et de pièces, de l'échange de bouteilles et d'autres produits et services. Le loyer comprend un pourcentage perçu auprès des détaillants indépendants sur les ventes de leurs dépanneurs ou sur la marge brute et il est constaté sur la durée du contrat de location. Les produits des activités ordinaires tirés des services sont comptabilisés dans la période comptable au cours de laquelle les services sont fournis.

Lorsque Parkland vend, à titre de vendeur exclusif, du carburant ou des produits pétroliers de marques de tiers, elle détermine si elle agit pour son propre compte ou à titre de mandataire. Lorsqu'elle agit comme mandataire, Parkland comptabilise les produits des activités ordinaires tirés de ces transactions au montant net, puisque l'obligation de prestation consiste à faciliter le transport de carburants de marque entre les fournisseurs de marques et leurs clients, pour lequel Parkland touche des frais de livraison. La tranche du montant brut imputé aux clients qui est remise aux fournisseurs de marques n'est pas prise en compte dans les ventes et les produits d'exploitation. Les échanges physiques de stocks sont comptabilisés au montant net lorsqu'il s'agit d'articles similaires, comme c'est le cas pour les ventes et achats effectués auprès d'une contrepartie commune dans le cadre d'une entente s'apparentant à un échange physique.

##### **Programmes de fidélisation**

Les points de fidélité octroyés aux clients sont comptabilisés en tant qu'obligation de prestation distincte découlant de la transaction de vente dans le cadre de laquelle ils sont octroyés. Parkland diffère les produits au moment où les points sont gagnés par les membres, à un montant égal à la juste valeur relative des points et du taux d'utilisation attendu, lequel est réévalué périodiquement. La juste valeur relative est déterminée en répartissant la contrepartie entre la juste valeur des points de fidélité gagnés par les membres du programme de fidélisation, déduction faite du montant des droits abandonnés, et les biens et services au titre desquels les points ont été gagnés, en proportion de leurs prix de vente spécifiques respectifs. Les produits différés sont comptabilisés en tant que produits des activités ordinaires lorsque les points sont utilisés.

##### **y) Résultat par action**

Le résultat de base par action est obtenu en divisant le résultat net attribuable aux actionnaires de Parkland par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de la période.

Le résultat dilué par action est obtenu en ajustant le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation de manière à tenir compte des actions ordinaires dilutives liées au régime de rémunération fondé sur des actions de Parkland. L'effet dilutif des options sur actions et des UAD est déterminé selon la méthode du rachat d'actions, selon l'état actuel de l'effet dilutif à la date de clôture. Le résultat net attribuable aux actionnaires de Parkland est le même pour le calcul du résultat de base par action et du résultat dilué par action.

##### **z) Actifs détenus en vue de la vente**

Les actifs sont classés comme étant détenus en vue de la vente si leur valeur comptable est recouvrable principalement par la vente, plutôt que par une utilisation continue de Parkland. Les actifs destinés à être cédés qui satisfont aux critères pour être classés comme étant détenus en vue de la vente sont comptabilisés au plus faible de leur valeur comptable et de leur juste valeur diminuée des coûts de sortie, et ils ne sont plus amortis. Les actifs classés comme étant détenus en vue de la vente sont présentés dans les actifs courants de l'état consolidé de la situation financière.

##### **aa) Subventions publiques**

Les subventions gouvernementales sont constatées à leur juste valeur lorsque leur versement est raisonnablement assuré et que Parkland respecte les conditions qui y sont liées. Lorsque les subventions ont trait à une charge, Parkland les comptabilise en tant que produits des activités ordinaires sur la période nécessaire pour apparier les subventions aux coûts qu'elles sont censées compenser. Parkland présente ces subventions dans les états consolidés du résultat net en tant que déduction de la charge connexe. Le même mode de présentation est appliqué uniformément à toutes les subventions similaires.

# Corporation Parkland

## Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

(en millions de dollars, à moins d'indication contraire)

### ab) Comptabilisation liée à l'hyperinflation

Si la monnaie fonctionnelle d'une filiale de Parkland établie à l'étranger est considérée comme hyperinflationniste, la comptabilisation liée à l'hyperinflation est appliquée. L'application de la comptabilisation liée à l'hyperinflation exige le retraitement des actifs et des passifs non monétaires, des éléments des capitaux propres inscrits à l'état du résultat global et l'ajustement des éléments indexés afin de rendre compte de l'effet de l'inflation dans les états financiers de la filiale avant que ses résultats ne soient pris en compte dans les états financiers consolidés de Parkland. Les actifs et passifs monétaires ne font pas l'objet d'un retraitement, car ces éléments sont déjà présentés dans une unité monétaire représentant le pouvoir d'achat réel à la fin de la période de présentation de l'information financière.

Le profit (la perte) sur la position monétaire nette découlant de l'hyperinflation est inscrit dans les états consolidés du résultat net à l'ouverture de la période de présentation de l'information financière. Les données des périodes comparatives des états financiers consolidés de Parkland n'ont pas été retraitées de manière à rendre compte des effets de l'hyperinflation. À l'adoption, les écarts entre les soldes comparatifs retraités et les soldes d'ouverture de la filiale au titre des effets de l'hyperinflation sont inscrits à l'état du résultat global.

### ac) Estimations comptables, hypothèses et jugements importants

Pour préparer les états financiers consolidés de Parkland, la direction doit avoir recours à des estimations et hypothèses et jugements qui ont une incidence sur les montants présentés au titre des produits des activités ordinaires, des charges, des actifs et des passifs et sur les informations fournies dans les notes et sur les passifs éventuels. Ces estimations et ces jugements peuvent toutefois être modifiés ultérieurement en fonction de l'expérience et de l'obtention de nouvelles informations. Les incertitudes en ce qui concerne ces hypothèses et ces estimations peuvent faire en sorte qu'il est nécessaire d'apporter des ajustements significatifs à la valeur comptable des actifs ou des passifs qui ont une incidence sur les périodes futures. Les estimations et les jugements sont réexaminés de façon continue. Les changements d'estimations sont comptabilisés de façon prospective. Les aspects des états financiers à l'égard desquels des estimations et des jugements importants sont requis sont décrits ci-après.

### Obligations liées à la mise hors service d'immobilisations et autres obligations

Les obligations liées à la mise hors service d'immobilisations et les provisions pour restauration des répercussions sur l'environnement représentent les estimations à la valeur actualisée des coûts à engager par Parkland pour assainir ses sites et mener d'autres activités d'ordre environnemental. Parkland a recours au jugement pour apprécier l'existence, l'ampleur, les méthodes de démantèlement et d'assainissement requises et les autres activités d'ordre environnemental nécessaires à chaque date de clôture. Parkland a également recours au jugement pour déterminer si, de par leur nature, des activités menées sont des activités de démantèlement et d'assainissement ou des activités d'exploitation normales. En outre, les provisions reposent sur des estimations de coûts qui tiennent compte de la méthode et de l'ampleur des mesures correctives, des progrès technologiques, des utilisations futures possibles du site et des considérations d'ordre réglementaire ou environnemental, ou liées à la sécurité. Les coûts réels sont incertains et les estimations peuvent varier du fait de modifications aux textes légaux et réglementaires applicables, de l'émergence de nouvelles technologies, de l'expérience en matière d'exploitation, des prix et des plans de fermeture. Le calendrier estimé du démantèlement et de l'assainissement peut varier en raison de facteurs tels que les plans de fermeture et les considérations d'ordre réglementaire. Les changements d'estimations liées aux coûts futurs attendus, aux taux d'actualisation et au calendrier peuvent avoir une incidence significative sur les montants présentés.

### Éventualités et questions juridiques

Les éventualités sont exposées à l'incertitude de mesure, en ce sens que leur incidence financière ne sera confirmée que lorsque surviendra un événement futur. L'appréciation des éventualités et des questions juridiques fait largement appel au jugement, notamment pour déterminer s'il existe une obligation actuelle, évaluer les facteurs qui peuvent limiter ou réduire l'obligation, et établir une estimation fiable du montant de la sortie de trésorerie qui sera requise pour éteindre l'obligation. Parkland est tenue de déterminer à la fois si une perte est probable et si la perte peut faire l'objet d'une estimation raisonnable. L'incertitude liée au calendrier et au montant du règlement d'une éventualité peut avoir une incidence significative sur les états financiers consolidés des périodes futures dans la mesure où les montants fournis diffèrent du résultat réel.

### Regroupements d'entreprises

Parkland a recours au jugement pour comptabiliser ses regroupements d'entreprises selon la méthode de l'acquisition et à des estimations pour évaluer les actifs et les passifs identifiables à la date d'acquisition. Des estimations sont utilisées pour établir les projections de flux de trésorerie, y compris la période au cours de laquelle des avantages futurs seront obtenus, ainsi que les taux de croissance futurs et d'actualisation, entre autres facteurs. Les valeurs attribuées aux actifs acquis et aux passifs repris ont une incidence sur le montant du goodwill comptabilisé à l'acquisition.

## Corporation Parkland

### Notes annexes

#### Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

(en millions de dollars, à moins d'indication contraire)

##### **Dépréciation d'actifs**

Les tests de dépréciation d'actifs nécessitent l'attribution d'actifs aux UGT ou aux groupes d'UGT, qui fait largement appel au jugement et à des interprétations en ce qui concerne le degré d'intégration entre les actifs, l'existence de marchés actifs, l'exposition similaire aux risques de marché, les ressources et les actifs communs, et la façon dont la direction surveille l'exploitation.

L'évaluation visant à déterminer s'il existe un quelconque indice d'une perte de valeur doit être effectuée chaque date de clôture et nécessite le recours au jugement, à l'expérience et à des sources d'information externes et internes.

Les tests de dépréciation peuvent également exiger l'estimation de la valeur recouvrable de l'actif non financier ou du groupe d'UGT, qui correspond à la valeur la plus élevée entre la juste valeur diminuée des coûts de sortie et la valeur d'utilité. Le calcul de la juste valeur diminuée des coûts de sortie repose sur une approche fondée sur les multiples de capitalisation et les données disponibles obtenues à partir de transactions de vente irrévocable conclues dans des conditions de concurrence normale pour des actifs similaires, d'évaluations ou des prix de marché observables desquels sont déduits les coûts marginaux attribuables à la cession de l'actif. La valeur d'utilité est calculée au moyen d'un modèle d'actualisation des flux de trésorerie. Parkland utilise les prévisions du BAIIA ajusté, les multiples de capitalisation implicites et les taux d'actualisation pertinents pour le calcul de la valeur recouvrable. Les prévisions ne tiennent pas compte des activités de restructuration à l'égard desquelles Parkland ne s'est pas encore engagée ou des investissements futurs importants qui amélioreront la performance de l'actif ou de l'UGT faisant l'objet du test. Les multiples implicites utilisés sont établis au moyen de multiples de sociétés ouvertes semblables et de transactions récentes dans le secteur d'activité. La valeur recouvrable est sensible aux prévisions du BAIIA ajusté, aux multiples de capitalisation implicites, au taux d'actualisation utilisé aux fins de l'application du modèle d'actualisation des flux de trésorerie, aux flux de trésorerie futurs attendus et au taux de croissance utilisé pour les prévisions de flux de trésorerie. Ces estimations sont particulièrement pertinentes dans le cas du goodwill et des immobilisations corporelles et incorporelles comptabilisés par Parkland.

##### **Dotation aux amortissements**

Le calcul de la dotation aux amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles fait appel à des estimations des durées d'utilité et des valeurs résiduelles. Ces estimations reposent sur l'expérience passée et les normes du secteur d'activité, et peuvent changer lorsqu'une plus vaste expérience est acquise ou que les conditions du marché changent.

##### **Juste valeur des instruments financiers**

La juste valeur des instruments financiers est déterminée au moyen des données de marché observables, lorsque celles-ci sont disponibles. Dans le cas contraire, Parkland aura recours à des modèles de tiers, à des publications sur les prix indépendantes, à des bourses, à des cotations de courtiers en valeurs mobilières et à des méthodes d'évaluation qui font appel à des données observables. Les valeurs réelles peuvent varier considérablement de ces estimations.

##### **Impôt sur le résultat**

Les estimations des impôts sur le résultat comprennent une évaluation de la recouvrabilité des actifs d'impôt différé qui repose sur une appréciation de la capacité d'appliquer les déductions fiscales futures sous-jacentes à l'encontre du résultat fiscal futur avant l'expiration des déductions. Cette appréciation se fait sur la base des lois fiscales existantes et d'estimations du résultat fiscal futur. En cas de positions fiscales incertaines, Parkland calcule les provisions requises pour ces positions en utilisant sa meilleure estimation du montant qui devrait être payé d'après une appréciation qualitative de tous les facteurs pertinents et examine si ces provisions demeurent adéquates à chaque date de clôture.

##### **Jugements émis et estimations formulées dans l'évaluation de l'incidence des changements climatiques**

Parkland tient compte des répercussions des changements climatiques, y compris la transition vers une économie sobre en carbone, dans la préparation de ses états financiers consolidés. Ces répercussions pourraient être importantes, car elles peuvent entraîner une baisse de la demande future pour les produits raffinés, une modification importante des réglementations ou une hausse des événements catastrophiques. Les facteurs liés aux changements climatiques sont pris en compte par Parkland lorsqu'elle pose des jugements et hypothèses comptables importants, notamment en ce qui a trait à i) la préparation des prévisions de la direction utilisées pour soumettre les actifs à des tests de dépréciations; ii) la détermination des durées d'utilité pour établir la dotation aux amortissements; iii) la détermination de la valeur nette de réalisation des stocks; et iv) les calculs et les obligations liées à la mise hors service d'immobilisations (le calendrier et les coûts estimatifs du démantèlement futur). Au 31 décembre 2021, les changements climatiques n'ont pas eu d'incidence importante sur ces jugements et hypothèses.

# Corporation Parkland

## Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

(en millions de dollars, à moins d'indication contraire)

### ad) Modifications de normes adoptées par Parkland

#### Modifications d'IFRS 7, d'IFRS 9 et d'IFRS 16 (réforme des taux d'intérêt de référence)

En réponse à la phase 2 de la réforme des taux d'intérêt de référence (TIO), Parkland a adopté, en date du 1<sup>er</sup> janvier 2021, les nouvelles indications publiées par l'IASB, qui prévoient une mesure de simplification pour la comptabilisation d'un changement dans la base de détermination des flux de trésorerie contractuels en conséquence de l'abandon du taux interbancaire offert à Londres (TIOL) comme taux d'intérêt de référence. Certaines composantes de la facilité de crédit existante de Parkland se fondent sur le TIOL comme taux d'intérêt de référence, lequel sera remplacé à partir du 30 juin 2023, conformément à la plus récente décision de la Financial Conduct Authority du Royaume-Uni<sup>1</sup>. Au 31 décembre 2021, Parkland n'est pas encore passée à un taux de référence de remplacement, car le LIBOR est encore publié. Parkland s'emploie à établir le plan de transition au taux de référence alternatif avec ses prêteurs. Parkland continue de suivre la situation et d'appliquer les nouvelles indications pour évaluer l'incidence de l'adoption d'un nouveau taux d'intérêt de référence.

#### ae) Prises de position comptables récemment annoncées

Les normes, les modifications aux normes et les interprétations qui ont été publiées, mais qui ne s'appliquent pas encore jusqu'à la date d'autorisation des états financiers consolidés de Parkland et qui pourraient avoir une incidence sur la présentation de l'information et la situation financière de Parkland, sont présentées ci-après. Parkland prévoit adopter ces normes, modifications aux normes et interprétations à leur entrée en vigueur.

#### IAS 1 - Classement des passifs en tant que passifs courants ou non courants

En janvier 2020, l'IASB a publié des modifications à IAS 1 *Présentation des états financiers* afin de préciser le critère de classement d'un passif en tant que passif courant ou non courant qui porte sur le droit effectif, à la fin de la période de présentation de l'information financière, de différer le règlement du passif pour au moins 12 mois après la date de clôture. Les modifications s'appliquent à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2023, leur adoption anticipée étant toutefois permise. Les modifications doivent être appliquées rétrospectivement. Parkland ne prévoit pas que l'application initiale de ces modifications aura une incidence importante sur les états financiers consolidés.

#### Modifications d'IAS 12 et d'IFRS 1 - Impôt différé lié aux actifs et passifs découlant d'une transaction unique

En mai 2021, l'IASB a publié des modifications à IAS 12 *Impôt sur le résultat*, qui exigent que les sociétés comptabilisent un impôt différé sur certaines transactions pour lesquelles, au moment de la comptabilisation initiale, les montants des différences temporaires imposables et déductibles sont les mêmes. Les modifications entrent en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2023 et elles doivent être appliquées de manière rétrospective. Parkland ne prévoit pas que l'application initiale de ces modifications aura une incidence importante sur les états financiers consolidés.

## 3. RÉSULTAT NET PAR ACTION

	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Résultat net attribuable à Parkland	97	82
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires (en milliers d'actions)	151 451	149 074
Effet des titres dilutifs (en milliers d'actions)	1 019	1 835
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires ajusté pour tenir compte de l'effet dilutif (en milliers d'actions)	152 470	150 909
Résultat net par action (en \$ par action)		
De base	0,64	0,55
Dilué	0,64	0,54

<sup>1</sup> La Financial Conduct Authority du Royaume-Uni supervise la ICE Benchmark Administration qui elle-même est l'administratrice du TIOL.

## Corporation Parkland

### Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

(en millions de dollars, à moins d'indication contraire)

#### 4. CRÉANCES D'EXPLOITATION

	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Créances clients	1 130	634
Créances diverses, créances gouvernementales et créances autres que les créances clients	287	180
Provision pour créances douteuses	(25)	(24)
	1 392	790

Voir la note 14 pour de plus amples renseignements sur l'exposition de Parkland aux risques de crédit et de marché ainsi qu'aux pertes de valeur sur créances d'exploitation.

#### 5. STOCKS

	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Essence et diesel	498	315
Gaz de pétrole liquéfié	62	36
Autres carburants et produits pétroliers	285	143
Lubrifiants	81	71
Stocks des dépanneurs	36	28
Crédits d'émission détenus à des fins de transaction	64	24
Autres produits non liés au carburant	239	57
	1 265	674

Les autres carburants et produits pétroliers comprennent le pétrole brut, le carburant d'aviation, l'asphalte, le mazout, le gasoil, l'éthanol et le biodiesel. Les autres produits non liés au carburant comprennent les crédits et quotas d'émission, les catalyseurs et les stocks en entrepôts à l'usage de Parkland. Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021, le montant des stocks comptabilisé dans le coût des achats s'est établi à 18 484 \$ (11 495 \$ en 2020).

## Corporation Parkland

### Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

(en millions de dollars, à moins d'indication contraire)

## 6. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

	Note	Terrains	Aménagements de terrains	Bâtiments et structures	Immobilisations de production	Actifs en cours de construction	Actifs au titre de droits d'utilisation	Total
<b>Coût</b>								
1 <sup>er</sup> janvier 2021		984	135	601	2 634	257	694	5 305
Ajouts et transferts		5	18	54	228	61	192	558
Acquisitions aux États-Unis de 2021 et autres acquisitions	19	229	21	140	142	–	131	663
Variation des obligations liées à la mise hors service d'immobilisations		(3)	–	(3)	15	–	–	9
Cessions et autres ajustements		(38)	(6)	(18)	(71)	–	(126)	(259)
Écarts de change et autres		(6)	–	(3)	(8)	–	(4)	(21)
31 décembre 2021		1 171	168	771	2 940	318	887	6 255
<b>Amortissement</b>								
1 <sup>er</sup> janvier 2021		–	55	175	1 032	–	237	1 499
Amortissement		–	9	48	279	–	147	483
Cessions et autres ajustements		–	5	(9)	(46)	–	(104)	(154)
Écarts de change et autres		–	–	–	(2)	–	–	(2)
31 décembre 2021		–	69	214	1 263	–	280	1 826
<b>Valeur comptable nette</b>								
31 décembre 2021		1 171	99	557	1 677	318	607	4 429
	Note	Terrains	Aménagements de terrains	Bâtiments et structures	Immobilisations de production	Actifs en cours de construction	Actifs au titre de droits d'utilisation	Total
<b>Coût</b>								
1 <sup>er</sup> janvier 2020		975	131	539	2 222	354	614	4 835
Ajouts et transferts		2	9	45	361	(92)	157	482
Acquisitions aux États-Unis de 2020 et autres acquisitions	19	21	2	21	38	–	1	83
Variation des obligations liées à la mise hors service d'immobilisations		(1)	–	(1)	47	–	(1)	44
Cessions et autres ajustements		(7)	(6)	1	(23)	–	(69)	(104)
Écarts de change		(6)	(1)	(4)	(11)	(5)	(8)	(35)
31 décembre 2020		984	135	601	2 634	257	694	5 305
<b>Amortissement</b>								
1 <sup>er</sup> janvier 2020		–	42	137	784	–	125	1 088
Amortissement		–	13	40	269	–	165	487
Cessions et autres ajustements		–	–	(1)	(16)	–	(47)	(64)
Écarts de change		–	–	(1)	(5)	–	(6)	(12)
31 décembre 2020		–	55	175	1 032	–	237	1 499
<b>Valeur comptable nette</b>								
31 décembre 2020		984	80	426	1 602	257	457	3 806

## Corporation Parkland

### Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

(en millions de dollars, à moins d'indication contraire)

## 7. CONTRATS DE LOCATION

### a) Parkland en tant que preneur

Les actifs au titre de droits d'utilisation présentés en tant qu'immobilisations corporelles découlant des contrats de location se détaillent comme suit :

Actifs au titre de droits d'utilisation	Note	Terrain, bâtiments et structures	Navires d'expédition	Wagons	Immobilisations de production	Total
<b>Coût</b>						
1 <sup>er</sup> janvier 2021		400	139	77	78	694
Ajouts		97	60	5	30	192
Acquisitions aux États-Unis de 2021 et autres acquisitions	19	129	—	2	—	131
Cessions et autres ajustements		(42)	(65)	(12)	(7)	(126)
Écarts de change et autres		(2)	(1)	(1)	—	(4)
31 décembre 2021		582	133	71	101	887
<b>Amortissement</b>						
1 <sup>er</sup> janvier 2021		99	77	38	23	237
Amortissement		56	49	20	22	147
Cessions et autres ajustements		(24)	(64)	(12)	(4)	(104)
Écarts de change et autres		—	—	—	—	—
31 décembre 2021		131	62	46	41	280
<b>Valeur comptable nette</b>						
31 décembre 2021		451	71	25	60	607

Actifs au titre de droits d'utilisation	Note	Terrain, bâtiments et structures	Navires d'expédition	Wagons	Immobilisations de production	Total
<b>Coût</b>						
1 <sup>er</sup> janvier 2020		348	124	90	52	614
Ajouts		63	53	1	40	157
Acquisitions aux États-Unis de 2020 et autres acquisitions	19	1	—	—	—	1
Variation des obligations liées à la mise hors service d'immobilisations		(1)	—	—	—	(1)
Cessions et autres ajustements		(9)	(34)	(13)	(13)	(69)
Écarts de change et autres		(2)	(4)	(1)	(1)	(8)
31 décembre 2020		400	139	77	78	694
<b>Amortissement</b>						
1 <sup>er</sup> janvier 2020		49	41	24	11	125
Amortissement		55	65	28	17	165
Cessions et autres ajustements		(4)	(26)	(13)	(4)	(47)
Écarts de change		(1)	(3)	(1)	(1)	(6)
31 décembre 2020		99	77	38	23	237
<b>Valeur comptable nette</b>						
31 décembre 2020		301	62	39	55	457

# Corporation Parkland

## Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

(en millions de dollars, à moins d'indication contraire)

### b) Montants comptabilisés aux états consolidés du résultat net

Pour les exercices clos les	Note	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Dotation aux amortissements liée aux actifs au titre de droits d'utilisation		147	165
Charge d'intérêt sur les obligations locatives	21	29	33
Autres charges locatives <sup>1)</sup>		69	86
		<b>245</b>	284

<sup>1)</sup> Les autres charges locatives comprennent les paiements de loyer au titre des contrats de location à court terme ou des contrats de location dont le bien sous-jacent est de faible valeur et (ou) les paiements de loyers variables qui ne sont pas inclus dans les obligations locatives, mais qui figurent dans les charges d'exploitation et les frais de marketing, frais généraux et frais d'administration à l'état consolidé du résultat net.

## 8. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Note	Relations clients	Noms commerciaux	Autres ententes	Logiciels	Actifs en construction	Total
<b>Coût</b>						
	947	329	119	101	18	1 514
1 <sup>er</sup> janvier 2021						
Ajouts et transferts	3	(8)	5	4	26	30
Acquisitions	19	104	24	–	–	251
Cessions et autres ajustements		(14)	(1)	(3)	–	(20)
Écarts de change et autres		(5)	(1)	(1)	–	(7)
31 décembre 2021		<b>1 035</b>	<b>343</b>	<b>243</b>	<b>103</b>	<b>1 768</b>
<b>Amortissement</b>						
	382	76	58	49	–	565
1 <sup>er</sup> janvier 2021						
Amortissement	82	30	13	8	–	133
Cessions et autres ajustements		(4)	(1)	(3)	–	(10)
Écarts de change et autres		(1)	(2)	–	–	(3)
31 décembre 2021		<b>459</b>	<b>103</b>	<b>68</b>	<b>–</b>	<b>685</b>
<b>Valeur comptable nette</b>						
	576	240	175	48	44	1 083
31 décembre 2021						
Note	Relations clients	Noms commerciaux	Autres ententes	Logiciels	Actifs en construction	Total
<b>Coût</b>						
	909	311	102	69	26	1 417
1 <sup>er</sup> janvier 2020						
Ajouts et transferts	(1)	1	5	31	(8)	28
Acquisitions aux États-Unis de 2020	19	51	19	–	–	84
Cessions et autres ajustements		(5)	–	(1)	–	(5)
Écarts de change		(7)	(2)	(1)	–	(10)
31 décembre 2020		<b>947</b>	<b>329</b>	<b>119</b>	<b>18</b>	<b>1 514</b>
<b>Cessions et autres ajustements</b>						
	320	54	38	40	–	452
1 <sup>er</sup> janvier 2020						
Amortissement	69	23	20	10	–	122
Cessions et autres ajustements	(4)	–	1	–	–	(3)
Écarts de change	(3)	(1)	(1)	(1)	–	(6)
31 décembre 2020		<b>382</b>	<b>76</b>	<b>58</b>	<b>–</b>	<b>565</b>
<b>Valeur comptable nette</b>						
	565	253	61	52	18	949
31 décembre 2020						



## Corporation Parkland

### Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

(en millions de dollars, à moins d'indication contraire)

## 9. GOODWILL

	Note	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Goodwill à l'ouverture de la période		1 864	1 811
Acquisitions aux États-Unis et autres acquisitions	19	335	64
Écarts de change et autres		(8)	(11)
Goodwill à la clôture de la période		2 191	1 864

Parkland a effectué son test de dépréciation annuel du goodwill et aucune perte de valeur n'a été relevée. La valeur recouvrable de chaque groupe d'UGT a été déterminée en fonction de leur juste valeur diminuée des coûts de sortie. Le goodwill a été réparti entre les groupes d'UGT comme suit :

	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Approvisionnement	139	139
Ventes au détail – Canada	888	888
International	508	487
Commercial – Canada	141	141
États-Unis	515	209
	2 191	1 864

Parkland a calculé la valeur recouvrable de ses groupes d'UGT dans le cadre de son test de dépréciation annuel du goodwill; elle a utilisé une approche basée sur la juste valeur diminuée des coûts de sortie. La juste valeur diminuée des coûts de sortie est calculée pour chaque groupe d'UGT utilisant les prévisions du BAIIA ajusté<sup>2</sup>, rajustées afin de tenir compte de l'affectation des coûts du siège social et autres, les multiples de capitalisation implicites et les coûts de sortie estimés de Parkland. Les prévisions du BAIIA ajusté utilisées au moment du test de dépréciation annuel ont été établies au moyen des résultats de l'exercice écoulé et du budget approuvé par le conseil. Les multiples de capitalisation implicites sont déterminés à l'aide d'une moyenne des multiples de sociétés ouvertes comparables pour chaque groupe d'UGT et tiennent compte des transactions récemment complétées, au besoin.

Pour ses groupes d'UGT, Parkland a utilisé des multiples de capitalisation moyens variant entre 8,0 et 11,1 (8,0 à 10,0 au 31 décembre 2020). Les coûts de sortie estimés correspondent à 1,5 % (1,5 % au 31 décembre 2020) du prix de transaction et sont basés sur les transactions récentes sur le marché. Les données utilisées pour le calcul de la juste valeur sont classées au niveau 3 de la hiérarchie des justes valeurs, en raison des données non observables.

Les prévisions du BAIIA ajusté et les multiples de capitalisation implicites sont les hypothèses clés les plus sensibles dans le modèle de dépréciation. Une diminution de 10 % des prévisions du BAIIA ajusté ou des multiples de capitalisation implicites, toutes les autres hypothèses demeurant constantes, ne ferait pas baisser la valeur recouvrable d'un groupe d'UGT sous sa valeur comptable.

<sup>2</sup> Conforme au calcul du BAIIA ajusté indiqué à la note 25.

## Corporation Parkland

### Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

(en millions de dollars, à moins d'indication contraire)

## 10. INFORMATION COMPLÉMENTAIRE SUR LES FLUX DE TRÉSORERIE

### a) Variation nette des éléments hors trésorerie du fonds de roulement liés aux activités d'exploitation

Pour les exercices clos les	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Créances d'exploitation	(537)	299
Stocks	(475)	147
Charges payées d'avance et autres	(37)	—
Dettes d'exploitation et charges à payer	625	(189)
Impôt sur le résultat à payer	50	(34)
Impôt sur le résultat à recouvrer	28	(36)
Produits différés	4	(4)
Total de la variation nette des éléments hors trésorerie du fonds de roulement lié aux activités d'exploitation	(342)	183

### b) Variation nette des éléments hors trésorerie du fonds de roulement liés aux activités d'investissement

Pour les exercices clos les	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Dettes d'exploitation et charges à payer	(6)	8

### c) Rapprochement entre les mouvements des passifs financiers et les entrées (sorties) de flux de trésorerie liées aux activités de financement

	Note	Dettes à long terme	Facilité d'intermédiation (et dérivés)	Dividendes déclarés et à payer
1 <sup>er</sup> janvier 2021		3 975	194	16
Dividendes versés aux actionnaires, déduction faite du régime de réinvestissement des dividendes		—	—	(132)
Modification de la facilité d'intermédiation, déduction faite (du profit) de la perte de change latent	16	—	(194)	—
Produit des billets de premier rang de 2021, déduction faite des coûts de financement	13	3 183	—	—
Produit net (remboursement) de la facilité de crédit		(49)	—	—
Autres remboursements nets de la dette à long terme, déduction faite des coûts de financement		(1 733)	—	—
Paiements sur le principal des contrats de location et autres paiements de loyer		(142)	—	—
Entrées (sorties) de trésorerie liées aux activités de financement		1 259	(194)	(132)
Dividendes déclarés		—	—	190
Dividendes versés aux termes du régime de réinvestissement des dividendes		—	—	(58)
Valeur des options de remboursement anticipé à leur création	14	34	—	—
Amortissement des coûts de financement différés et de la prime de remboursement de la dette	13	11	—	—
Acquisitions de titres d'emprunts à long terme - obligations locatives	18	131	—	—
Contrats de location additionnels, déduction faite des cessions et autres ajustements		166	—	—
Incidence des variations des cours de change		(20)	—	—
31 décembre 2021		5 556	—	16

## Corporation Parkland

### Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

(en millions de dollars, à moins d'indication contraire)

	Note	Dette à long terme	Facilité d'intermédiation (et dérivés)	Dividendes déclarés et à payer
1 <sup>er</sup> janvier 2020		3 938	311	15
Dividendes versés aux actionnaires, déduction faite du régime de réinvestissement des dividendes		—	—	(136)
Modification de la facilité d'intermédiation, déduction faite (du profit) de la perte de change latent	16	—	(114)	—
Produit des billets de premier rang de 2020, déduction faite des coûts de financement	13	396	—	—
Produit net (remboursement) de la facilité de crédit		84	—	—
Autres remboursements nets de la dette à long terme, déduction faite des coûts de financement		(425)	—	—
Paiements sur le principal des contrats de location et autres paiements de loyer		(149)	—	—
Entrées (sorties) de trésorerie liées aux activités de financement		(94)	(114)	(136)
Dividendes déclarés		—	—	184
Dividendes versés aux termes du régime de réinvestissement des dividendes		—	—	(47)
Valeur des options de remboursement anticipé à leur création	14	9	—	—
Amortissement des coûts de financement différés et de la prime de remboursement de la dette	13	3	—	—
Acquisitions de titres d'emprunts à long terme - obligations locatives	19	8	—	—
Contrats de location additionnels, déduction faite des cessions et autres ajustements		132	—	—
Incidence des variations des cours de change		(21)	1	—
Variation des dérivés liés à la facilité d'intermédiation		—	(4)	—
31 décembre 2020		3 975	194	16

#### d) Changement à la présentation

L'incidence du changement de présentation des intérêts versés sur les contrats de location et la dette à long terme est résumée ci-dessous.

Tableaux consolidés des flux de trésorerie	31 décembre 2020	
	Révisé	Présenté antérieurement
<b>Activités d'exploitation</b>		
Intérêts sur les contrats de location et la dette à long terme	233	—
Variation nette des éléments hors trésorerie du fonds de roulement liés aux activités d'exploitation	183	180
Entrées (sorties) de trésorerie liées aux activités d'exploitation	1170	934
<b>Activités de financement</b>		
Paiements d'intérêts sur les contrats de location et la dette à long terme	(236)	—
Entrées (sorties) de trésorerie liées aux activités de financement	(603)	(367)

## Corporation Parkland

### Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

(en millions de dollars, à moins d'indication contraire)

## 11. PARTICIPATIONS DANS DES ENTREPRISES ASSOCIÉES ET DES PARTENARIATS

	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Participation dans une entreprise associée	147	158
Participations dans des coentreprises	172	4
	<b>319</b>	162

### a) Participations dans des entreprises associées

Une filiale de Sol Investments SEZC (« SIL », auparavant Sol Investments Limited et, conjointement avec ses filiales, « Sol »), filiale non détenue en propriété exclusive de Parkland, détient une participation de 29 % dans la raffinerie Société Anonyme de la Raffinerie des Antilles (« SARA »), située en Martinique et exerçant des activités de vente de pétrole brut raffiné en Guadeloupe, en Guyane française et en Martinique. La raffinerie SARA est une entité non cotée dont l'exercice se clôt le 31 décembre. Cette entité est considérée comme une participation dans une entreprise associée et est comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence.

### b) Participations dans des coentreprises

Le 1<sup>er</sup> juillet 2021, Sol a acquis une participation indirecte de 50 % dans Isla Dominicana de Petroleo Corp. (« Isla ») par l'intermédiaire de ses filiales, pour une contrepartie d'achat de 156 \$, y compris une contrepartie en trésorerie et l'apport des activités existantes de Sol en République dominicaine. L'ensemble des activités d'Isla comprend 240 établissements de vente au détail parallèlement à des activités aéronautiques et commerciales intégrées, ce qui crée un réseau de vente au détail de premier plan et étend la présence de Parkland dans le marché de la République dominicaine. Isla est structurée comme une entité juridique distincte dans laquelle Parkland exerce un contrôle conjoint et détient une participation résiduelle dans l'actif net. Son exercice se clôt le 31 décembre. Par conséquent, Parkland a classé sa participation dans Isla comme une coentreprise et elle évalue sa participation selon la méthode de la mise en équivalence.

Les tableaux ci-dessous présentent l'information financière sur les entreprises associées et les coentreprises qui sont significatives pour Parkland et ils présentent un rapprochement avec la quote-part de ces montants revenant à Parkland. Ces montants comprennent les ajustements découlant de l'utilisation de la méthode de la mise en équivalence effectués par Parkland, notamment des ajustements de la juste valeur.

	SARA		Isla	
	2021	2020	2021	2020
Actifs courants <sup>1)</sup>	393	371	87	—
Actifs non courants	453	459	209	—
Passifs courants	(148)	(142)	(57)	—
Passifs non courants <sup>1)</sup>	(192)	(143)	(23)	—
Actif net	506	545	216	—
Pourcentage de participation	29 %	29 %	50 %	— %
Quote-part de l'actif net	147	158	108	—
Goodwill	—	—	57	—
Valeur comptable	147	158	165	—
Rapprochement avec les valeurs comptables				
Actif net à l'ouverture	158	152	—	—
Apports à la participation	—	—	159	—
Résultat net de la période	8	8	8	—
Autres éléments du résultat global	(9)	8	2	—
Dividendes versés	(10)	(10)	(4)	—
Actif net à la clôture	147	158	165	—

<sup>1)</sup> L'actif net des coentreprises rend compte d'une trésorerie de 31 \$ et de passifs financiers non courants de 22 \$.

## Corporation Parkland

### Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

(en millions de dollars, à moins d'indication contraire)

Pour les exercices clos les	2021	2020	2021 <sup>1)</sup>	2020
Ventes et produits des activités ordinaires	<b>1 237</b>	959	<b>486</b>	—
Résultat net	<b>28</b>	28	<b>15</b>	—
Autres éléments du résultat global	<b>(31)</b>	28	<b>4</b>	—
Total du résultat global	<b>(3)</b>	56	<b>19</b>	—
Pourcentage de participation	<b>29 %</b>	29 %	<b>50 %</b>	— %
Quote-part des éléments suivants :				
Résultat net	<b>8</b>	8	<b>8</b>	—
Autres éléments du résultat global	<b>(9)</b>	8	<b>2</b>	—
Quote-part du total du résultat global	<b>(1)</b>	16	<b>10</b>	—

<sup>1)</sup> Comprend l'information financière relative à Isla à partir de la date d'investissement du 1<sup>er</sup> juillet 2021.

	Participations dans des coentreprises
	2021
<b>Rapprochement avec le BAIIA ajusté</b>	
Résultat net	<b>15</b>
<b>Rajouter :</b>	
Dotations aux amortissements	<b>7</b>
Charge (produit) d'impôt	<b>6</b>
BAIIA ajusté	<b>28</b>
Participation	<b>50 %</b>
Quote-part du BAIIA ajusté <sup>1)</sup>	<b>14</b>

<sup>1)</sup> Se reporter à la note 25 pour obtenir la description des mesures du bénéfice sectoriel.

## 12. AUTRES ACTIFS NON COURANTS

	Note	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Options de remboursement anticipé	14	<b>102</b>	156
Charges payées d'avance, dépôts et autres actifs non courants		<b>28</b>	36
		<b>130</b>	192

## Corporation Parkland

### Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

(en millions de dollars, à moins d'indication contraire)

### 13. DETTE À LONG TERME

	31 décembre 2021	31 décembre 2020
<b>Facilité de crédit a)</b>	<b>637</b>	686
Coûts de financement différés non amortis	<b>(6)</b>	(2)
	<b>631</b>	684
Billets de premier rang b)		
Billets de premier rang à 5,75 % <sup>1)</sup>	—	300
Billets de premier rang à 5,625 % <sup>1)</sup>	—	500
Billets de premier rang de 500 \$ US à 6,00 % <sup>1)</sup>	—	638
Billets de premier rang à 3,875 % échéant en 2026 <sup>2)</sup>	<b>600</b>	—
Billets de premier rang à 6,50 % échéant en 2027 <sup>1)</sup>	—	300
Billets de premier rang de 500 \$ US à 5,875 % échéant en 2027	<b>633</b>	638
Billets de premier rang à 6,00 % échéant en 2028	<b>400</b>	400
Billets de premier rang à 4,375 % échéant en 2029 <sup>2)</sup>	<b>600</b>	—
Billets de premier rang de 800 \$ US à 4,50 % échéant en 2029 <sup>2)</sup>	<b>1 012</b>	—
Billets de premier rang de 800 \$ US à 4,625 % échéant en 2030 <sup>2)</sup>	<b>1 012</b>	—
Prime non amortie : options de remboursement anticipé <sup>2)</sup>	<b>48</b>	30
Escompte non amorti : coûts de financement différés	<b>(49)</b>	(32)
	<b>4 256</b>	2 774
Autres billets	<b>6</b>	11
Facilité de crédit, billets de premier rang et autres billets	<b>4 893</b>	3 469
Obligations locatives <sup>3)</sup>	<b>663</b>	506
Total de la dette à long terme	<b>5 556</b>	3 975
Moins : partie courante de la facilité de crédit, des billets de premier rang et des autres billets	<b>(3)</b>	(6)
Moins : partie courante des obligations locatives	<b>(121)</b>	(108)
<b>Dette à long terme</b>	<b>5 432</b>	3 861

<sup>1)</sup> Parkland a remboursé les billets de premier rang suivants avant l'échéance : i) les billets de premier rang à 5,75 % le 9 avril 2021; ii) les billets de premier rang à 6,00 % en \$ US le 14 avril 2021; iii) les billets de premier rang à 5,625 % le 10 mai 2021; et iv) les billets de premier rang à 6,50 % le 8 décembre 2021.

<sup>2)</sup> Les options de remboursement anticipé liées aux billets de premier rang ont une juste valeur à la comptabilisation initiale de : i) 3 \$ pour les billets de premier rang à 3,875 % le 16 juin 2021; ii) 4 \$ pour les billets de premier rang à 4,375 % le 25 mars 2021; iii) 15 \$ pour les billets de premier rang à 4,50 % en \$ US le 13 avril 2021; et iv) 12 \$ pour les billets de premier rang à 4,625 % en \$ US le 23 novembre 2021.

<sup>3)</sup> Parkland a inclus les options de prorogation dans le calcul des obligations locatives dans certains cas où la Société peut, à son gré, proroger la durée d'un contrat de location ou est relativement certaine d'exercer son option de prorogation.

## Corporation Parkland

### Notes annexes

#### Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

(en millions de dollars, à moins d'indication contraire)

Les remboursements de capital estimés sur la facilité de crédit, les billets de premier rang et autres billets et les paiements de loyer futurs au 31 décembre 2021 se détaillent comme suit :

	2022	2023	2024	2025	2026	Par la suite	Intérêts inclus dans les paiements de loyers minimums	Total
Facilité de crédit	–	–	–	–	637	–	–	637
Billets de premier rang b)								
Billets de premier rang à 3,875 % échéant en 2026	–	–	–	–	600	–	–	600
Billets de premier rang à 5,875 % en \$ US échéant en 2027	–	–	–	–	–	633	–	633
Billets de premier rang à 6,00 % échéant en 2028	–	–	–	–	–	400	–	400
Billets de premier rang à 4,375 % échéant en 2029	–	–	–	–	–	600	–	600
Billets de premier rang à 4,50 % en \$ US échéant en 2029	–	–	–	–	–	1 012	–	1 012
Billets de premier rang à 4,625 % en \$ US échéant en 2030	–	–	–	–	–	1 012	–	1 012
Autres billets	3	1	1	1	–	–	–	6
Paiements de loyer futurs non actualisés	148	113	88	63	57	423	(229)	663
	151	114	89	64	1 294	4 080	(229)	5 563

#### a) Facilité de crédit

Le 25 mars 2021, la facilité consortiale existante de Parkland a été modifiée dans le but d'accroître le montant disponible et de reporter la date d'échéance (la « facilité de crédit »), et elle a été de nouveau modifiée le 22 septembre 2021 dans le but de réduire de 64 \$ la facilité renouvelable au Canada et d'augmenter parallèlement de 50 \$ US la facilité renouvelable aux États-Unis. La facilité de crédit se compose d'une facilité renouvelable combinée de 1 651 \$ et de 205 \$ US qui vient à échéance le 25 mars 2026. Les facilités renouvelables sont prorogables chaque année pour une période consécutive de cinq ans, au gré de Parkland, sous réserve de l'approbation des prêteurs. La facilité de crédit est garantie par une cession du produit des assurances et par un droit prioritaire sur la totalité des établissements et actifs actuels et futurs de Parkland. De plus, certaines filiales ont fourni des garanties relativement à la facilité de crédit.

La facilité de crédit au 31 décembre 2021 se détaille comme suit :

	Date d'échéance	Taux effectif <sup>1)</sup>	Solde
Facilité renouvelable au Canada de 1 651 \$ <sup>2)</sup>	25 mars 2026	2,05 %	519
Facilité renouvelable de 205 \$ US <sup>2)</sup>	25 mars 2026	3,60 %	118
Emprunts en cours aux termes de la facilité de crédit			637

<sup>1)</sup> La facilité de crédit porte intérêt à un taux variable.

<sup>2)</sup> Avant le 22 septembre 2021, la facilité de crédit était composée d'une facilité renouvelable au Canada de 1 715 \$ et d'une facilité renouvelable de 155 \$ US.

Au 31 décembre 2021, Parkland a émis des lettres de crédit de 44 \$ (37 \$ en 2020) et des lettres de crédit de 252 \$ (224 \$ en 2020) afin de fournir des garanties pour le compte de ses filiales dans le cours normal des activités, qui ne sont pas constatées dans les états financiers consolidés. Ces garanties comportent diverses dates d'échéance allant jusqu'au 27 janvier 2024, inclusivement.

## Corporation Parkland

### Notes annexes

#### Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

(en millions de dollars, à moins d'indication contraire)

Au 31 décembre 2021, Parkland avait fourni des cautionnements sans sûreté de 3 108 \$ (2 601 \$ au 31 décembre 2020) aux contreparties à des swaps sur marchandises et à des conventions d'achat et d'approvisionnement de pétrole brut, de carburant et d'autres produits pétroliers.

#### b) Billets de premier rang

Les billets de premier rang représentent des obligations non assorties d'une sûreté nanties par les filiales de Parkland et sont assortis de clauses restrictives qui limitent la capacité de Parkland de contracter des dettes supplémentaires, d'effectuer des paiements et des investissements visés par des restrictions, de créer des privilèges, de conclure des transactions avec des entités affiliées et de consolider, fusionner, transférer ou vendre la totalité ou la quasi-totalité de ses établissements et de ses actifs. Les intérêts sur les billets de premier rang sont payés semestriellement et sont comptabilisés dans les charges financières. Voir la note 21.

##### **Billets de premier rang de 600 \$ à 4,375 % échéant en 2029**

Le 25 mars 2021, Parkland a réalisé le placement privé de billets non garantis de premier rang échéant le 26 mars 2029 d'un montant en capital totalisant 600 \$. D'un prix correspondant à leur valeur nominale, les billets de premier rang portent intérêt au taux annuel de 4,375 %, ces intérêts étant payables semestriellement à terme échu à compter du 26 septembre 2021.

##### **Billets de premier rang de 800 \$ US à 4,50 % échéant en 2029**

Le 13 avril 2021, Parkland a réalisé le placement privé de billets non garantis de premier rang échéant le 1<sup>er</sup> octobre 2029 d'un montant en capital totalisant 800 \$ US. D'un prix correspondant à leur valeur nominale, les billets de premier rang portent intérêt au taux annuel de 4,50 %, ces intérêts étant payables semestriellement à terme échu à compter du 1<sup>er</sup> octobre 2021.

##### **Billets de premier rang de 600 \$ à 3,875 % échéant en 2026**

Le 16 juin 2021, Parkland a réalisé le placement privé de billets non garantis de premier rang échéant le 16 juin 2026 d'un montant en capital totalisant 600 \$. D'un prix correspondant à leur valeur nominale, les billets de premier rang portent intérêt au taux annuel de 3,875 %, ces intérêts étant payables semestriellement à terme échu à compter du 16 décembre 2021.

##### **Billets de premier rang de 800 \$ US à 4,625 % échéant en 2030**

Le 23 novembre 2021, Parkland a réalisé le placement privé de billets non garantis de premier rang échéant le 1<sup>er</sup> mai 2030 d'un montant en capital totalisant 800 \$ US. D'un prix correspondant à leur valeur nominale, les billets de premier rang portent intérêt au taux annuel de 4,625 %, ces intérêts étant payables semestriellement à terme échu à compter du 1<sup>er</sup> mai 2022.

##### **Billets de premier rang de 300 \$ à 5,75 %, billets de premier rang de 500 \$ US à 6,00 %, billets de premier rang de 500 \$ à 5,625 % et billets de premier rang de 300 \$ à 6,50 %**

Les billets de premier rang de 300 \$ à 5,75 % ont été remboursés à 102,875 % du montant du capital le 9 avril 2021. Les billets de premier rang de 500 \$ US à 6,00 % ont été remboursés à 104,5 % du montant du capital le 14 avril 2021. Les billets de premier rang de 500 \$ à 5,625 % ont été remboursés à 102,813 % du montant du capital le 10 mai 2021. Les billets de premier rang de 300 \$ à 6,50 % ont été remboursés à 105,48 % du montant du capital le 8 décembre 2021. La perte à l'exercice des options de remboursement anticipé a été comptabilisée dans les charges financières. Voir la note 21.

#### c) Couverture d'investissement net

Parkland a désigné certaines dettes et certains montants à payer libellés en dollars américains comme couvertures d'investissement net pour atténuer le risque de change lié aux investissements nets dans des établissements à l'étranger dont la monnaie fonctionnelle est le dollar américain. Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021, Parkland a comptabilisé un profit de change avant impôt de 10 \$ (32 \$ en 2020) sur ces montants à payer; ce profit représente la partie efficace de la couverture comprise dans les autres éléments du résultat global et compense les écarts de conversion des établissements à l'étranger. Au 31 décembre 2021, de la dette de 2 100 \$ libellée en dollars américains, environ 1 800 \$ ont été inscrits dans la couverture d'investissement net, car Parkland a davantage de dettes libellées en dollars américains que d'investissements nets dans cette monnaie.



## Corporation Parkland

### Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

(en millions de dollars, à moins d'indication contraire)

## 14. INSTRUMENTS FINANCIERS ET ACTIVITÉS DE GESTION DES RISQUES

Les instruments financiers de Parkland comprennent la trésorerie et les équivalents de trésorerie, la trésorerie soumise à restrictions, les créances d'exploitation, les créances à long terme, la gestion des risques et autres, certains éléments des charges payées d'avance et autres, les dettes d'exploitation et charges à payer, les dividendes déclarés et à payer, la dette à long terme et certains éléments des autres actifs non courants et des autres passifs.

### a) Hiérarchie des justes valeurs

Les actifs et passifs financiers de Parkland qui sont évalués à la juste valeur sont classés selon une hiérarchie à trois niveaux en fonction du poids relatif des données d'entrée utilisées pour réaliser les évaluations. Il y a lieu de se reporter à la note 2 pour une explication de la hiérarchie et des techniques d'évaluation qu'utilise Parkland pour évaluer les instruments financiers. Le tableau de la hiérarchie des justes valeurs des actifs et passifs financiers de Parkland se détaille comme suit :

Juste valeur au 31 décembre 2021					
	Note	Prix cotés sur un marché actif (niveau 1)	Données d'entrée observables importantes (niveau 2)	Données d'entrée non observables importantes (niveau 3)	Total
Swaps, contrats à terme de gré à gré et contrats à terme normalisés sur marchandises b)		–	21	–	21
Contrats d'option et contrats à terme sur crédits d'émission		–	15	–	15
Contrats de change à terme		–	4	–	4
Actifs liés à la gestion des risques et autres actifs		–	40	–	40
Swaps, contrats à terme de gré à gré et contrats à terme normalisés sur marchandises b)		–	(24)	–	(24)
Contrats d'option et contrats à terme sur crédits d'émission		–	(15)	–	(15)
Passifs liés à la gestion des risques et autres passifs		–	(39)	–	(39)
Options de remboursement anticipé c)	12	–	102	–	102
Autres éléments inclus dans les autres actifs non courants		–	102	–	102
Option de vente de Sol d)	16	–	–	(589)	(589)
Autres éléments inclus dans les provisions et autres passifs		–	–	(589)	(589)

## Corporation Parkland

### Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

(en millions de dollars, à moins d'indication contraire)

Juste valeur au 31 décembre 2020					
	Note	Prix cotés sur un marché actif (niveau 1)	Données d'entrée observables importantes (niveau 2)	Données d'entrée non observables importantes (niveau 3)	Total
Swaps, contrats à terme de gré à gré et contrats à terme normalisés sur marchandises b)		—	3	—	3
Contrats d'option et contrats à terme sur crédits d'émission		—	8	—	8
Contrats de change à terme b)		—	12	—	12
Actifs liés à la gestion des risques et autres actifs		—	23	—	23
Swaps, contrats à terme de gré à gré et contrats à terme normalisés sur marchandises b)		—	(20)	—	(20)
Contrats d'option et contrats à terme sur crédits d'émission		—	(11)	—	(11)
Passifs liés à la gestion des risques et autres passifs		—	(31)	—	(31)
Options de remboursement anticipé c)	12	—	156	—	156
Autres	12	—	—	13	13
Autres éléments inclus dans les autres actifs non courants		—	156	13	169
Dérivés liés à la facilité d'intermédiation	16	—	(5)	—	(5)
Option de vente de Sol d)	16	—	—	(503)	(503)
Autres éléments inclus dans les provisions et autres passifs		—	(5)	(503)	(508)

Il n'y a pas eu de changement dans la nature et les caractéristiques des swaps, contrats à terme de gré à gré et contrats à terme normalisés sur marchandises, des contrats de change à terme, des contrats d'option et contrats à terme sur crédits d'émission et des options de remboursement anticipé. Il n'y a pas eu de transferts entre les niveaux de la hiérarchie des justes valeurs au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021.

#### b) Dérivés liés à la gestion des risques

Les instruments financiers dérivés, y compris les swaps, contrats à terme de gré à gré et contrats à terme normalisés sur marchandises, les contrats d'option et contrats à terme sur crédits d'émission et les contrats de change à terme, peuvent être utilisés pour réduire de façon sélective la volatilité associée aux fluctuations des prix des marchandises et des cours de change. Au 31 décembre 2021, les instruments financiers dérivés de Parkland incluaient les contrats à terme normalisés sur marchandises visant les produits raffinés, les swaps sur marchandises visant le pétrole brut, le pétrole lourd, le gaz de pétrole liquéfié et les produits raffinés, les contrats d'option et contrats à terme sur crédits d'émission et les contrats à terme en dollars américains.

#### c) Options de remboursement anticipé

Les billets non garantis de premier rang sont assortis d'options de remboursement anticipé optionnelles qui confèrent à Parkland le droit de rembourser les billets à prime avant leur échéance (les « options de remboursement anticipé »). Les options de remboursement anticipé sont comptabilisées comme des instruments financiers dérivés incorporés et inscrites à leur juste valeur de 102 \$ au 31 décembre 2021 (156 \$ au 31 décembre 2020) dans les autres actifs non courants et la variation de la juste valeur est inscrite dans les autres (gains) et pertes. Les options de remboursement anticipé liées aux billets de premier rang de 600 \$ à 4,375 %, aux billets de premier rang de 800 \$ US à 4,50 %, aux billets de premier rang de 600 \$ à 3,875 % et aux billets de premier rang de 800 \$ US à 4,625 % (collectivement, les « billets de premier rang de 2021 ») ont une juste valeur de 34 \$ (les options de remboursement anticipé liées aux billets de premier rang de 400 \$ à 6,00 % avaient une juste valeur de 9 \$ en 2020) à leur comptabilisation initiale. Se reporter à la note 13 pour un complément d'information. La valeur comptable des billets a été augmentée du même montant.

## Corporation Parkland

### Notes annexes

#### Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

(en millions de dollars, à moins d'indication contraire)

##### d) Option de vente de Sol

La transaction de Sol comporte un droit d'achat perpétuel pour Parkland et un droit de vente perpétuel pour les actionnaires ne détenant pas le contrôle de SIL qui leur permettent respectivement d'acquérir (l'« option d'achat de Sol ») et de vendre (l'« option de vente de Sol ») les actions en circulation restantes de SIL à un prix d'achat proportionnel en fonction du BAIIA ajusté sur 12 mois consécutifs de Sol défini par l'entente, multiplié par 8,5, compte tenu d'autres ajustements selon l'entente de Sol. Parkland aura le droit perpétuel de refuser l'exercice de l'option de vente de Sol jusqu'à deux reprises. L'option de vente de Sol pourra être exercée pour la première fois après la publication des états financiers consolidés audités de Parkland pour l'exercice clos le 31 décembre 2021. Elle ne peut être exercée qu'une fois par année civile. L'option d'achat de Sol n'a aucune valeur distincte.

L'option de vente de Sol est classée en tant que passif financier non dérivé à la JVRN, les variations de la valeur de rachat étant inscrites au poste « Autres (profits) et pertes » de l'état consolidé du résultat net. La valeur de rachat proportionnelle de l'option de vente de Sol est calculée en fonction des modalités contractuelles définies dans l'entente de Sol. L'option de vente de Sol est comptabilisée à sa valeur de rachat de 589 \$ au 31 décembre 2021 (503 \$ en 2020). Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, une variation de la valeur de rachat de 87 \$ a été comptabilisée au poste « Autres (profits) et pertes » (23 \$ en 2020). Voir la note 16.

Les données d'entrée non observables importantes et les hypothèses comprennent le BAIIA ajusté sur 12 mois consécutifs de Sol défini par l'entente, multiplié par 8,5 et d'autres ajustements, tel qu'il est défini dans l'entente de Sol. Une augmentation du BAIIA ajusté se traduirait par une hausse du passif associé à l'option de vente de Sol.

##### e) Autres instruments financiers

La valeur comptable de la trésorerie et des équivalents de trésorerie, de la trésorerie soumise à restrictions, des créances d'exploitation, des dettes d'exploitation et charges à payer et des dividendes déclarés et à payer correspond approximativement à la juste valeur au 31 décembre 2021, en raison de la nature à court terme de ces instruments. La valeur comptable des créances à long terme correspond approximativement à la juste valeur au 31 décembre 2021, car Parkland consent actuellement des prêts et des avances à des opérateurs et à des clients aux conditions du marché. Au 31 décembre 2021, la valeur comptable des billets de premier rang était de 4 256 \$ et sa juste valeur estimative était de 4 319 \$ (2 774 \$ et 2 947 \$, respectivement, en 2020), montants déterminés en actualisant les flux de trésorerie futurs aux taux dont Parkland pourrait se prévaloir pour des emprunts ayant des conditions et échéances similaires. La valeur comptable des autres éléments de la dette à long terme correspond approximativement à la juste valeur au 31 décembre 2021, soit parce que le taux d'intérêt sur la dette à long terme est ajusté mensuellement, soit parce que la dette a été émise récemment. La valeur comptable des autres passifs non courants comptabilisés au coût amorti correspond approximativement à la juste valeur au 31 décembre 2021, car ces passifs ont été contractés récemment.

##### f) Compensation

Parkland conclut des accords de compensation exécutoires qui permettent la compensation d'actifs et de passifs liés à la gestion des risques. Les actifs et passifs liés à la gestion des risques suivants peuvent être compensés aux états consolidés de la situation financière.

	31 décembre 2021			31 décembre 2020		
	Montant brut	Montant compensé	Montant net	Montant brut	Montant compensé	Montant net
Actifs liés à la gestion des risques et autres actifs	47	(7)	40	30	(7)	23
Passifs liés à la gestion des risques et autres passifs	(46)	7	(39)	(38)	7	(31)

## Corporation Parkland

### Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

(en millions de dollars, à moins d'indication contraire)

#### g) Risque de marché

##### Risque de change lié au dollar américain

Parkland est exposée au risque de change du fait de ses activités d'exploitation et de financement, et atténue ce risque en ayant recours à des instruments financiers dérivés, y compris des contrats de change à terme sur le dollar américain. L'exposition au risque de change découle de l'achat et de la vente de certains produits et services en dollars américains, et de l'utilisation de la facilité de crédit et des billets de premier rang. Le tableau qui suit illustre la sensibilité à une augmentation de 0,10 \$ du cours du dollar américain par rapport au dollar canadien des instruments financiers libellés en dollars américains, toutes les autres variables restant constantes, à la fin de la période de présentation de l'information financière. L'incidence sur le résultat net de Parkland tient à l'effet des variations des cours de change sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires, y compris la dette libellée en dollars américains, compensées par l'incidence sur les autres éléments du résultat global de Parkland, la dette libellée en dollars américains ayant été désignée comme couverture d'investissement net afin d'atténuer le risque de change lié aux établissements à l'étranger (voir la note 13).

Pour les exercices clos les	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Augmentation de 0,10 \$ du cours de change entre le \$ US et le \$ CA		
Augmentation (diminution) du résultat net	(19)	(6)
Augmentation (diminution) des autres éléments du résultat global	(166)	(93)
	(185)	(99)

##### (Profit) perte de change

Le tableau qui suit fournit des informations détaillées sur (le profit) la perte de change présentée dans les états consolidés du résultat net.

Pour les exercices clos les	31 décembre 2021	31 décembre 2020
(Profit) perte de change latent	(7)	(2)
(Profit) perte de change réalisé	(3)	7
(Profit) perte de change	(10)	5

#### h) Risque marchandises

Parkland conclut des instruments financiers, y compris des swaps, des contrats à terme de gré à gré, des contrats d'option et des contrats à terme normalisés afin d'atténuer la volatilité des prix des marchandises dans le cadre de sa stratégie de gestion des risques. Ces contrats de gestion des risques servent à fixer les marges avec des clients à l'égard de marchandises à livrer. Tout profit ou perte latent sur les contrats de gestion des risques qui est comptabilisé conformément aux IFRS devrait contrebalancer en partie les profits ou les pertes latents sur les produits physiques à livrer dans les périodes à venir. Ces instruments financiers sont assujettis à des contrôles financiers ainsi qu'à des procédures de gestion et de surveillance des risques. Les dérivés liés à la gestion des risques sont comptabilisés à la juste valeur et sont sensibles aux variations des prix des marchandises. Au 31 décembre 2021, une variation de 5 % des prix des marchandises, dont le pétrole brut, le pétrole lourd, le GPL et les produits raffinés, toutes les autres variables restant constantes, aurait modifié le résultat net d'environ 5 \$ (10 \$ en 2020) du fait de la variation de la juste valeur des contrats de gestion des risques, qui devrait être en partie compensée par l'incidence des profits ou des pertes latents sur les produits physiques à livrer dans les périodes à venir.

#### i) Risque de taux d'intérêt

En règle générale, Parkland est exposée au risque de marché découlant des fluctuations des taux d'intérêt préférentiels canadien et américain, du taux des acceptations bancaires et du TIOL, ce qui peut avoir une incidence sur les coûts d'emprunt aux termes de la facilité de crédit de Parkland. Parkland surveille et analyse le risque de taux d'intérêt périodiquement et atténue ce risque en recourant, au besoin, au refinancement, au renouvellement de ses lignes de crédit, à diverses options en matière de couverture et à l'émission de titres de créance à long terme à taux fixe. Au 31 décembre 2021, une variation de 100 points de base de ces taux d'intérêt, toutes les autres variables restant constantes, dont le montant des emprunts et des lettres de crédit prélevé aux termes de la facilité de crédit, aurait entraîné une augmentation ou une diminution des intérêts sur la dette à long terme et du résultat net d'environ 6 \$ (7 \$ en 2020).

## Corporation Parkland

### Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

(en millions de dollars, à moins d'indication contraire)

#### j) Risque de crédit

Parkland n'a pas d'exposition importante au risque de crédit associé à un client individuel et ce risque est réduit au minimum du fait du vaste éventail de clients et de régions servis par Parkland. Une part considérable des créances d'exploitation de Parkland vise des clients des divers secteurs et est exposée aux risques de crédit normaux associés à ces secteurs d'activité. L'exposition maximale au risque de crédit des créances d'exploitation correspond à leur valeur comptable. Les contreparties à l'ensemble des contrats de gestion conclus par Parkland sont des institutions financières ou des contreparties importantes notées « catégorie investissement ».

Au 31 décembre 2021, la dotation à la provision pour PCA relative aux créances d'exploitation s'établissait à 25 \$ (24 \$ au 31 décembre 2020), et celle pour les créances à long terme, à 1 \$ (2 \$ au 31 décembre 2020).

#### k) Risque de liquidité

Parkland atténue le risque de liquidité en établissant des prévisions de ses dépenses et de ses besoins en flux de trésorerie qui tiennent compte du caractère saisonnier de ses besoins en fonds de roulement et en s'assurant le plus possible d'avoir accès à plusieurs sources de capitaux, y compris la trésorerie et les équivalents de trésorerie, les entrées de trésorerie liées aux activités d'exploitation, les facilités de crédit inutilisées et divers produits de crédit offerts à des taux compétitifs. Au 31 décembre 2021, Parkland avait à sa disposition des facilités de crédit inutilisées se chiffrant à 1 270 \$ (1 005 \$ au 31 décembre 2020). Parkland estime disposer de financement suffisant aux termes de ses facilités de crédit, de ses entrées de trésorerie liées aux activités d'exploitation et de sa trésorerie disponible pour répondre à ses besoins de liquidités dans un avenir prévisible.

Le tableau qui suit présente une analyse des échéances contractuelles des passifs financiers :

<b>31 décembre 2021</b>	Note	<b>Moins de un an</b>	<b>Deux à trois ans</b>	<b>Quatre à cinq ans</b>	<b>Par la suite</b>	<b>Intérêts inclus dans les paiements de loyers minimums</b>	<b>Total</b>
Dettes d'exploitation et charges à payer		1 950	–	–	–	–	1 950
Dividendes déclarés et à payer		16	–	–	–	–	16
Gestion des risques et autres		39	–	–	–	–	39
Engagements au titre de la dette à long terme <sup>1)</sup>		3	2	1 238	3 657	–	4 900
Intérêts sur les engagements au titre de la dette à long terme <sup>2)</sup>		204	408	397	403	–	1 412
Paiements de loyer futurs non actualisés		148	201	120	423	(229)	663
Provisions et autres passifs <sup>3)</sup>	16	8	591	2	31	–	632
		<b>2 368</b>	<b>1 202</b>	<b>1 757</b>	<b>4 514</b>	<b>(229)</b>	<b>9 612</b>

## Corporation Parkland

### Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

(en millions de dollars, à moins d'indication contraire)

31 décembre 2020	Note	Moins de un an	Deux à trois ans	Quatre à cinq ans	Par la suite	Intérêts inclus dans les paiements de loyers minimums	Total
Dettes d'exploitation et charges à payer		1 212	—	—	—	—	1 212
Dividendes déclarés et à payer		16	—	—	—	—	16
Gestion des risques et autres		31	—	—	—	—	31
Engagements au titre de la dette à long terme <sup>1)</sup>		6	690	801	1 976	—	3 473
Intérêts sur les engagements au titre de la dette à long terme <sup>2)</sup>		181	362	291	148	—	982
Paiements de loyer futurs non actualisés		145	191	99	228	(157)	506
Provisions et autres passifs <sup>3)</sup>	16	194	503	—	13	—	710
		1 785	1 746	1 191	2 365	(157)	6 930

<sup>1)</sup> Principal non actualisé.

<sup>2)</sup> Comprend les intérêts sur la facilité de crédit, les billets de premier rang et les autres billets.

<sup>3)</sup> Comprend l'option de vente de Sol et d'autres éléments. Déduction faite des obligations liées à la mise hors service d'immobilisations et autres.

## 15. GESTION DU CAPITAL

La structure du capital de Parkland se compose de la dette à long terme (y compris la partie courante) et du capital-actions, déduction faite de la trésorerie et des équivalents de trésorerie. Parkland gère sa structure du capital de manière à maintenir une souplesse financière et la disponibilité de capitaux pour financer la croissance interne et les acquisitions potentielles, et continuer à offrir un rendement aux actionnaires.

### Ratio de levier financier

La principale mesure de gestion du capital de Parkland est le ratio de levier financier qui est utilisé à l'interne par les principaux dirigeants pour surveiller l'ensemble de la solidité financière de Parkland, la souplesse de la structure de son capital et sa capacité à assurer le service de sa dette et à respecter ses engagements actuels et futurs. Pour gérer ses obligations au titre du financement, Parkland peut ajuster les dépenses d'investissement ou les dividendes à verser aux actionnaires, ou encore émettre de nouveaux titres de capitaux propres ou de créance. Le ratio de levier financier n'a pas de définition standardisée selon les IFRS. Il est donc peu susceptible d'être comparable avec des mesures similaires présentées par d'autres sociétés. Le calcul détaillé du ratio de levier financier est comme suit :

	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Endettement	4 653	3 246
Levier financier - BAIIA	1 394	1 115
Ratio de levier financier	3,3	2,9

	Note	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Dettes à long terme	13	5 556	3 975
Déduire :			
Obligations locatives	13	(663)	(506)
Trésorerie et équivalents de trésorerie		(284)	(262)
Ajouter :			
Cautionnements de tiers		—	2
Lettres de crédit		44	37
Endettement		4 653	3 246

## Corporation Parkland

### Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

(en millions de dollars, à moins d'indication contraire)

Pour les exercices clos les	Note	31 décembre 2021	31 décembre 2020
BAlIA ajusté, y compris la participation ne donnant pas le contrôle	25	1 358	1 057
Rémunération incitative en actions	17	28	26
Reprise : Incidence d'IFRS 16 <sup>3)</sup>		(164)	(181)
		1 222	902
Ajustement pro forma au titre des acquisitions <sup>1)</sup>		75	20
Autres ajustements <sup>2)</sup>		97	193
Levier financier - BAlIA		1 394	1 115

<sup>1)</sup> Les montants pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 tiennent compte des estimations du BAlIA pro forma antérieures aux acquisitions comme si les acquisitions durant l'exercice clos le 31 décembre 2021 avaient eu lieu le 1<sup>er</sup> janvier 2021.

<sup>2)</sup> A trait aux ajustements aux fins de normalisation de l'incidence des travaux de révision et d'autres coûts non récurrents liés aux événements météorologiques extrêmes indépendants de la volonté de la direction.

<sup>3)</sup> Comprend l'incidence des contrats de location simple avant l'adoption d'IFRS 16, précédemment comptabilisés dans les charges d'exploitation, ce qui concorde avec le point de vue de la direction à l'égard de l'incidence sur le résultat.

#### Clauses restrictives liées aux facilités de crédit

Aux termes de sa facilité de crédit, Parkland est tenue de se conformer à certaines clauses restrictives de nature financière, soit i) un ratio de la dette à long terme de premier rang au BAlIA aux fins de la facilité de crédit; ii) un ratio du total de la dette à long terme au BAlIA aux fins de la facilité de crédit; et iii) un ratio de couverture des intérêts (calculé comme un ratio du BAlIA aux fins de la facilité de crédit à la charge d'intérêts). Les ratios du BAlIA aux fins de la facilité de crédit, de la dette de premier rang à long terme et de la charge d'intérêts sont définis en vertu des modalités de la facilité de crédit et ils n'ont pas de définition standardisée selon les IFRS. Ils sont donc peu susceptibles d'être comparables avec des mesures similaires présentées par d'autres sociétés. Parkland respectait l'ensemble des clauses restrictives de nature financière au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021.

## 16. PROVISIONS ET AUTRES PASSIFS

	Note	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Facilité d'intermédiation a)		–	194
Partie courante des obligations liées à la mise hors service d'immobilisations b)		18	14
Partie courante des provisions environnementales d)		4	2
Produits différés		23	19
Dépôts à court terme, provisions et autres		15	4
Partie courante des provisions et autres passifs		60	233
Option de vente de Sol c)	14	589	503
Partie non courante des obligations liées à la mise hors service d'immobilisations b)		402	373
Partie non courante des provisions environnementales d)		125	86
Avantages du personnel et autres		29	39
Dépôts à long terme, provisions et autres		40	23
Passif au titre des UAD		11	12
Partie non courante des provisions et autres passifs		1 196	1 036

## Corporation Parkland

### Notes annexes

#### Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

(en millions de dollars, à moins d'indication contraire)

##### a) Facilité d'intermédiation et dérivés liés à la facilité d'intermédiation

En 2017, Parkland a conclu un accord d'intermédiation aux termes de l'International Swaps and Derivatives Association (« ISDA ») avec une institution financière (la « facilité d'intermédiation ») en vue de financer une partie des besoins en fonds de roulement de la raffinerie de Burnaby, laquelle facilité comporte des modalités de règlement quotidien et est comptabilisée en tant qu'instrument financier dérivé présenté à la juste valeur (les « dérivés liés à la facilité d'intermédiation »). La facilité d'intermédiation visait des achats et des ventes structurés de pétrole brut, de produits raffinés et d'autres hydrocarbures. Le 26 février 2021, la facilité d'intermédiation a été résiliée et entièrement remboursée, ce qui a donné lieu à une perte pour résiliation anticipée qui est comptabilisée dans les charges financières.

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021, une perte réalisée de 16 \$ (profit réalisé de 20 \$ en 2020) et un profit latent de néant (profit latent de 9 \$ en 2020) se rapportant aux dérivés liés à la facilité d'intermédiation sont inclus dans le coût des achats des états consolidés du résultat net.

##### b) Obligations liées à la mise hors service d'immobilisations

	Note	Du 1 <sup>er</sup> janvier 2021 au 31 décembre 2021	Du 1 <sup>er</sup> janvier 2020 au 31 décembre 2020
Obligations liées à la mise hors service d'immobilisations à l'ouverture de la période		387	336
Provisions supplémentaires constituées au cours de la période		55	12
Acquisitions aux États-Unis et autres acquisitions	19	31	7
Obligations réglées ou transférées au cours de la période		(15)	(6)
Variation attribuable à l'écoulement du temps, et aux taux d'actualisation et d'inflation		(37)	40
Variation attribuable aux cours de change		(1)	(2)
Obligations liées à la mise hors service d'immobilisations à la clôture de la période		420	387
Courantes		18	14
Non courantes		402	373
Obligations liées à la mise hors service d'immobilisations à la clôture de la période		420	387

Au 31 décembre 2021, le taux d'inflation utilisé pour déterminer la valeur des coûts futurs liés à la mise hors service d'immobilisations s'établissait entre 2,20 % et 2,59 % (entre 2,20 % et 2,26 % au 31 décembre 2020) et le taux d'actualisation utilisé pour déterminer la valeur actualisée des coûts futurs liés à la mise hors service d'immobilisations s'établissait à 3,46 % (entre 2,64 % et 2,99 % au 31 décembre 2020). Le total des flux de trésorerie futurs estimés non actualisés requis pour régler les obligations liées à la mise hors service d'immobilisations de Parkland s'établissait à 696 \$ au 31 décembre 2021 (603 \$ au 31 décembre 2020). Le paiement de ces coûts devrait s'échelonner jusqu'en 2071 (jusqu'en 2070 au 31 décembre 2020).

##### c) Option de vente de Sol

	Note	Du 1 <sup>er</sup> janvier 2021 au 31 décembre 2021	Du 1 <sup>er</sup> janvier 2020 au 31 décembre 2020
Option de vente de Sol à l'ouverture de la période		503	486
Variation de la valeur de rachat de l'option de vente de Sol	22	87	23
Écarts de change		(1)	(6)
Option de vente de Sol à la clôture de la période		589	503

Il y a lieu de se reporter à la note 14 d) pour consulter des données d'entrée non observables importantes.



## Corporation Parkland

### Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

(en millions de dollars, à moins d'indication contraire)

#### d) Provison environnementale

	Du 1 <sup>er</sup> janvier 2021 au 31 décembre 2021	Du 1 <sup>er</sup> janvier 2020 au 31 décembre 2020
Provison environnementale à l'ouverture de la période	88	72
Provisions supplémentaires constituées au cours de la période	56	—
Variation attribuable à l'écoulement du temps, et aux taux d'actualisation et d'inflation	(14)	18
Montants utilisés au cours de la période	(1)	(2)
Provison environnementale à la clôture de la période	129	88
Courante	4	2
Non courante	125	86
Provison environnementale à la clôture de la période	129	88

Au 31 décembre 2021, le taux d'inflation utilisé pour déterminer la valeur des coûts futurs liés aux activités environnementales s'établissait entre 2,20 % et 2,59 % (entre 2,20 % et 2,26 % au 31 décembre 2020) et les taux d'actualisation utilisés pour déterminer la valeur actualisée des coûts futurs liés aux activités environnementales s'établissaient entre 3,37 % et 3,46 % (2,64 % et 2,86 % au 31 décembre 2020).

## 17. CAPITAL-ACTIONS

#### a) Capital-actions

Le capital autorisé de Parkland consiste en un nombre illimité d'actions ordinaires et un nombre illimité d'actions privilégiées pouvant être émises en séries, sans valeur nominale. Il n'y a pas d'actions privilégiées en circulation. Les variations du capital-actions se sont établies comme suit :

	2021		2020	
	Nombre d'actions ordinaires (en milliers)	Montant (en millions de dollars)	Nombre d'actions ordinaires (en milliers)	Montant (en millions de dollars)
Capital-actions aux 1 <sup>er</sup> janvier	150 054	2 440	148 205	2 382
Émission d'actions liée aux acquisitions aux États-Unis	1 529	53	48	1
Émission d'actions aux termes du programme d'émission d'actions ACM, déduction faite des coûts	550	22	—	—
Émission d'actions aux termes du régime de réinvestissement des dividendes, déduction faite des coûts	1 485	58	1 251	47
Émission d'actions aux termes du régime d'options sur actions	313	8	451	11
Émission d'actions à l'acquisition des droits aux unités d'actions liées au rendement	245	5	99	(1)
Capital-actions aux 31 décembre	154 176	2 586	150 054	2 440

#### Dividendes

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, Parkland a déclaré des dividendes de 190 \$ (184 \$ en 2020). Les actionnaires inscrits avant le 22 mars 2021 ont reçu un dividende mensuel régulier de 0,1012 \$ par action et les actionnaires inscrits à compter du 22 mars 2021 ont reçu un dividende mensuel régulier de 0,1029 \$ par action. Les dividendes déclarés à payer au 31 décembre 2021 totalisaient 16 \$, soit 0,1029 \$ par action, et ont été payés le 15 janvier 2022 (16 \$ ou 0,1012 \$ par action au 31 décembre 2020).

## Corporation Parkland

### Notes annexes

#### Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

(en millions de dollars, à moins d'indication contraire)

#### b) Options sur actions

Les variations du nombre d'options sur actions détenues par des dirigeants et des membres du personnel, ainsi que le prix d'exercice moyen par option se résument comme suit :

	2021		2020	
	Nombre d'options (en milliers)	Prix d'exercice moyen (en \$ par option)	Nombre d'options (en milliers)	Prix d'exercice moyen (en \$ par option)
Options sur actions aux 1 <sup>er</sup> janvier	3 739	30,06	3 610	28,73
Attribuées	395	39,54	651	32,42
Exercées	(313)	22,29	(451)	22,23
Expirées	(5)	35,91	(15)	32,88
Renoncées	(50)	38,47	(56)	33,65
Options sur actions aux 31 décembre	3 766	31,58	3 739	30,06
Options exerçables aux 31 décembre	2 740	29,75	2 410	27,46

Le tableau qui suit fait état de la fourchette des prix d'exercice et de la durée de vie contractuelle résiduelle moyenne pondérée des options sur actions en cours :

Fourchette des prix d'exercice	Nombre d'options (en milliers)	Durée de vie contractuelle résiduelle moyenne pondérée (en années)	Prix d'exercice moyen pondéré (en \$ par option)
19,00 \$ - 25,99 \$	1 004	2	23,02
26,00 \$ - 32,99 \$	1 548	5	30,87
33,00 \$ - 39,99 \$	1 030	6	38,70
40,00 \$ - 46,99 \$	184	5	44,46
Options sur actions au 31 décembre 2021	3 766	4	31,58

La charge au titre des options sur actions incluse dans les frais de marketing, frais généraux et frais d'administration pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 s'est établie à 4 \$ (5 \$ en 2020). Les options ont été exercées uniformément tout au long de l'exercice. Au cours de l'exercice, le cours moyen pondéré de l'action s'est établi à 37,95 \$ par action (35,82 \$ par action en 2020).

Le tableau qui suit fait état de la juste valeur moyenne pondérée des options attribuées en 2021 et en 2020 et des hypothèses moyennes pondérées utilisées dans le modèle d'évaluation des options de Black-Scholes utilisé pour déterminer les justes valeurs.

	2021	2020
Prix d'exercice et cours de l'action à la date d'attribution (en \$ par option)	39,54	32,42
Volatilité (en %)	34,00	27,00
Rendement en dividendes (en %)	3,13	4,68
Durée de vie attendue de l'option (en années)	5	5
Taux d'intérêt sans risque annuel (en %)	0,95	0,75
Juste valeur (en \$ par option)	8,67	4,42

Les durées de vie attendues des options reposent sur les données historiques et les attentes actuelles et ne sont pas nécessairement représentatives du rythme selon lequel les options peuvent être exercées. La volatilité attendue reflète l'hypothèse que la volatilité historique des cours quotidiens de l'action sur une période équivalente à la durée de vie prévue des options est représentative des tendances futures, ce qui pourrait ne pas correspondre au résultat réel.

## Corporation Parkland

### Notes annexes

#### Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

(en millions de dollars, à moins d'indication contraire)

#### c) Unités d'actions liées au rendement (« UALR »)

Le tableau qui suit présente un sommaire des UALR détenues par des dirigeants et des membres du personnel :

	2021	2020
	Nombre d'UALR (en milliers)	Nombre d'UALR (en milliers)
Unités d'actions liées aux rendement aux 1 <sup>er</sup> janvier	1 521	981
Attribuées	657	844
Équivalents de dividendes	54	49
Émises à l'acquisition des droits	(433)	(187)
Renoncées	(79)	(166)
Unités d'actions liées aux rendement aux 31 décembre	1 720	1 521

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021, la charge au titre des UALR incluse dans les frais de marketing, frais généraux et frais d'administration s'est établie à 23 \$ (20 \$ au 31 décembre 2020). Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021, la juste valeur moyenne pondérée par unité attribuée s'est établie à 39,19 \$ (32,11 \$ en 2020).

#### d) Unités d'actions différées (« UAD »)

Le tableau qui suit présente un sommaire des UAD détenues par des administrateurs qui ne sont pas des dirigeants de Parkland :

	2021	2020
	Nombre d'UAD (en milliers)	Nombre d'UAD (en milliers)
Unités d'actions différées aux 1 <sup>er</sup> janvier	287	250
Attribuées	28	27
Équivalents de dividendes	10	10
Unités d'actions différées aux 31 décembre	325	287

Le passif comptabilisé au titre des UAD dans les autres passifs non courants au 31 décembre 2021 se chiffrait à 11 \$ (12 \$ au 31 décembre 2020). Les variations de la juste valeur du passif au titre des UAD incluses dans les coûts d'acquisition, d'intégration et autres pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 se sont traduites par un profit de 1 \$ (profit de 1 \$ en 2020). Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021, la charge au titre des UAD incluse dans les frais de marketing, frais généraux et frais d'administration s'est établie à 1 \$ (1 \$ en 2020).

#### e) Prospectus préalable de base

Le 17 août 2020, Parkland a déposé un prospectus préalable de base (le « prospectus préalable ») visant l'émission d'actions ordinaires, d'actions privilégiées, de reçus de souscription, de bons de souscription, de débentures, de billets et d'autres instruments attestant une dette, ainsi que de titres convertibles et d'unités composées d'une combinaison d'au moins un des autres titres susmentionnés (collectivement, les « titres ») pour un placement total maximal de 2 000 \$. Le prospectus préalable permet le placement de titres à l'occasion en un ou plusieurs placements. Les conditions des titres, y compris les prix et les dates d'échéance, seront déterminées à la date d'émission. Le prospectus préalable de base vient à échéance le 17 septembre 2022.

Le 25 mars 2021, Parkland a établi un programme de placement au cours du marché (« ACM ») aux termes duquel elle pourra émettre jusqu'à hauteur de 250 \$ d'actions ordinaires nouvellement émises (le « prix de placement total ») auprès du public au cours du marché en vigueur. Les actions ordinaires pouvant être émises dans le cadre de ce programme sont admissibles à des fins de placement aux termes d'un supplément de prospectus daté du 25 mars 2021 au prospectus préalable. Le programme ACM demeurera en vigueur jusqu'à l'expiration du prospectus préalable ou jusqu'à ce que le produit brut total tiré de l'émission d'actions ordinaires soit égal au prix de placement total, à moins qu'il ne soit résilié avant une telle date par Parkland ou autrement, conformément aux termes de la convention de placement de titres régissant le programme ACM. Le nombre de placements et le calendrier de ces placements seront établis par Parkland, dans le respect des exigences réglementaires. Entre les mois de mai et de juillet de l'exercice clos le 31 décembre 2021, Parkland a émis 550 000 actions ordinaires dans le cadre du programme d'émission d'actions ACM, à un prix moyen pondéré de 40,66 \$ l'action pour un produit total de 22,36 \$, déduction faite des frais d'émission d'actions de 0,67 \$.

## Corporation Parkland

### Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

(en millions de dollars, à moins d'indication contraire)

## 18. PARTICIPATIONS NE DONNANT PAS LE CONTRÔLE

La participation ne donnant pas le contrôle de Parkland représente la participation de 25 % d'un tiers dans Sol. Les entreprises et actifs qui composent Sol sont principalement situés dans les Antilles et sur la côte nord de l'Amérique du Sud. La participation ne donnant pas le contrôle est une composante du total des capitaux propres. L'information financière résumée de Sol, qui correspond aux montants avant élimination des soldes et opérations intragroupe est présentée ci-dessous :

	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Actifs courants	1 272	668
Actifs non courants	1 671	1 513
Passifs courants	(744)	(334)
Passif non courants	(753)	(461)
Total des capitaux propres	1 446	1 386
Attribuable à Parkland	1 084	1 039
Attribuable à la participation ne donnant pas le contrôle	362	347

Pour les exercices clos les	Note	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Ventes et produits des activités ordinaires		4 870	3 619
Coût des achats		4 201	3 047
Marge brute ajustée	25	592	589
BAlIA ajusté attribuable à la participation ne donnant pas le contrôle	25	98	90
Résultat net attribuable à la participation ne donnant pas le contrôle		29	30
Total du résultat global attribuable à la participation ne donnant pas le contrôle		21	19
Dividendes versés à la participation ne donnant pas le contrôle		6	23

## 19. REGROUPEMENTS D'ENTREPRISES ET AUTRES ACQUISITIONS

### a) Acquisitions aux États-Unis de 2021

Parkland a acquis i) les actifs de Story Distributing Company et de ses entités affiliées (collectivement, « Story »), une entreprise de vente de carburants de détail et de carburants commerciaux située à Bozeman, dans le Montana, le 1<sup>er</sup> février 2021; ii) la totalité des titres de capitaux propres émis et en circulation de Conrad and Bischoff Inc. et de ses sociétés affiliées (collectivement, « C&B »), une entreprise de vente au détail, de vente commerciale, de vente de gros et de vente de lubrifiants installée à Idaho Falls, en Idaho, le 7 avril 2021; iii) certains actifs et passifs de Red Carpet Carwash (« Red Carpet »), une entreprise de ventes au détail établie à Bismarck, dans le Dakota du Nord, le 31 août 2021; iv) certains actifs et passifs de Master Petroleum (« Master »), un distributeur actif sur le marché du carburant commercial établi à Rifle, au Colorado, le 31 août 2021; v) certains actifs et passifs de Bradenton Fuel Oil (« Bradenton »), une entreprise de vente au détail de carburant et de lubrifiants établie à Bradenton, en Floride, le 10 septembre 2021; vi) la quasi-totalité des actifs de Urbieta Oil Co. et de certaines de ses entités affiliées (collectivement, « Urbieta »), un distributeur de carburant et exploitant de dépanneurs établi à Miami, en Floride, le 10 décembre 2021; et vii) la quasi-totalité des actifs de Lynch Oil et de certaines de ses entités affiliées (collectivement, « Lynch »), une entreprise de vente au détail, de vente de gros et distribution installée à Burley, en Idaho, le 15 décembre 2021 (collectivement, les « acquisitions aux États-Unis de 2021 »). Les acquisitions aux États-Unis de 2021 établissent et étendent la présence géographique de Parkland dans les marchés respectifs de chaque acquisition, consolident notre avantage sur le plan de l'approvisionnement et offrent des occasions de croissance.

## Corporation Parkland

### Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

(en millions de dollars, à moins d'indication contraire)

#### **b) Acquisitions à l'échelle internationale**

Parkland a acquis i) une participation indirecte de 50 % dans Isla Dominicana de Petroleo Corp. (« Isla »), par l'intermédiaire des filiales de Parkland, le 1<sup>er</sup> juillet 2021, composée d'établissements de vente au détail et d'emplacements liés à des activités de commercialisation dans les secteurs du commerce et de l'aviation (voir la note 11 pour de plus amples détails); et ii) la totalité des titres de capitaux propres émis et en circulation de Gulfstream Petroleum SXM B.V. (« GP »), une entreprise de commercialisation intégrée de carburant exerçant des activités à Saint-Martin, le 17 juillet 2021, ce qui positionne Parkland en tant que chef de file dans le secteur de la commercialisation de carburant à Saint-Martin.

Les acquisitions aux États-Unis de 2021 et l'acquisition de GP ont été comptabilisées comme des regroupements d'entreprises distincts, et les justes valeurs provisoires totales des actifs identifiables acquis et des passifs repris ainsi que la contrepartie transférée pour ces acquisitions sont indiquées ci-après. Parkland prévoit finaliser la répartition des prix d'achat au plus tard un an après les dates d'acquisition respectives. Parkland a classé sa participation dans Isla en tant que coentreprise et l'a comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence (se reporter à la note 11 pour un complément d'information).

#### **c) Autres acquisitions d'actifs**

Parkland a acquis i) deux terminaux de gaz de pétrole liquéfié (« GPL ») dans le Midwest des États-Unis en janvier 2021, acquisition qui contribue à l'expansion des activités de logistique intégrées existantes de Parkland et qui élargit l'éventail de ses options en matière d'approvisionnement en GPL; ii) une entreprise aéronautique et l'infrastructure connexe exerçant ses activités à Puerto Rico, en juin 2021; iii) un contrat d'approvisionnement avec Isla en juillet 2021; iv) certains emplacements de vente au détail aux États-Unis en août 2021; et vi) certains établissements d'approvisionnement par carte-accès et actifs de distribution au Canada en novembre 2021.

## Corporation Parkland

### Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

(en millions de dollars, à moins d'indication contraire)

	Note	Acquisitions d'actifs	Regroupements d'entreprises <sup>3)</sup>			Total
			Urbietta	C&B	Autres	
<b>Actif</b>						
Créances d'exploitation <sup>1)</sup>		–	5	15	30	50
Charges payées d'avance et autres		–	–	1	–	1
Stocks		1	4	39	11	55
Immobilisations corporelles		36	282	98	116	532
Immobilisations corporelles – actifs au titre de droits d'utilisation		–	108	3	20	131
Immobilisations incorporelles		81	36	51	83	251
Autres actifs non courants		–	–	–	1	1
Actif d'impôt différé		–	–	–	4	4
		<b>118</b>	<b>435</b>	<b>207</b>	<b>265</b>	<b>1 025</b>
<b>Passif</b>						
Dettes d'exploitation et charges à payer <sup>1)</sup>		–	(25)	(30)	(6)	(61)
Provisions et autres passifs		(9)	–	(3)	–	(12)
Dettes à long terme – obligations locatives		–	(108)	(3)	(20)	(131)
Obligations liées à la mise hors service d'immobilisations	16	(1)	(15)	(5)	(10)	(31)
Passif d'impôt différé		–	(5)	(7)	(13)	(25)
		<b>(10)</b>	<b>(153)</b>	<b>(48)</b>	<b>(49)</b>	<b>(260)</b>
Goodwill résultant de l'acquisition <sup>2)</sup>		–	44	110	181	335
<b>Actif net acquis</b>		<b>108</b>	<b>326</b>	<b>269</b>	<b>397</b>	<b>1 100</b>
Juste valeur de la contrepartie transférée à l'acquisition						
Trésorerie versée à la date d'acquisition, déduction faite de la trésorerie reprise		108	297	267	365	1 037
Émission d'actions ordinaires à l'acquisition <sup>4)</sup>		–	33	–	20	53
Apport d'actifs		–	–	–	8	8
Ajustement du fonds de roulement		–	(4)	2	4	2
<b>Contrepartie d'achat transférée</b>		<b>108</b>	<b>326</b>	<b>269</b>	<b>397</b>	<b>1 100</b>

<sup>1)</sup> Les montants bruts des créances d'exploitation et des dettes d'exploitation et charges à payer correspondent à leur juste valeur et aux montants prévus être recouverts ou payés à la date d'acquisition.

<sup>2)</sup> Le goodwill représente la valeur des synergies d'intégration, des occasions de croissance, d'une excellente équipe de direction et d'une main-d'œuvre regroupée, et est entièrement déductible aux fins de l'impôt.

<sup>3)</sup> Comprend les acquisitions aux États-Unis de 2021 et l'acquisition de GP, qui ont été comptabilisées comme des regroupements d'entreprises distincts.

<sup>4)</sup> Les actions ordinaires émises à l'acquisition comprennent 969 000 actions dans le cadre de l'acquisition de Urbietta et 560 000 dans le cadre des autres acquisitions.

Depuis la date d'acquisition, des ventes et produits des activités ordinaires de 1 011 \$ et un résultat net de 15 \$ attribuable aux regroupements d'entreprises sont inclus à l'état consolidé du résultat global. Les ventes et produits des activités ordinaires et le résultat net consolidés estimés de Parkland se seraient établis respectivement à environ 22 565 \$ et 156 \$ pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 si ces regroupements d'entreprises avaient eu lieu le 1<sup>er</sup> janvier 2021. Même si ces montants constituent l'estimation la plus appropriée de Parkland, rien ne garantit qu'il s'agisse des montants réels qui auraient été comptabilisés si les regroupements d'entreprises avaient effectivement eu lieu le 1<sup>er</sup> janvier 2021.

## Corporation Parkland

### Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

(en millions de dollars, à moins d'indication contraire)

#### d) Acquisitions en 2020

Durant l'exercice clos le 31 décembre 2020, Parkland a acquis : i) la totalité des titres de capitaux propres émis et en circulation de Kellerstrass Entreprises, LLC, ainsi que les titres de capitaux propres et les actifs de certaines de ses entités affiliées (collectivement, l'« acquisition de Kellerstrass ») en date du 14 février 2020; ii) certains établissements de ventes au détail de ConoMart à Billings, au Montana, et dans ses environs (collectivement, l'« acquisition de ConoMart ») en date du 13 mai 2020; iii) la totalité des actifs de Sevier Valley Oil Company, Inc. et des entités qui y sont liées (collectivement, l'« acquisition de Sevier Valley Oil ») le 7 décembre 2020; et iv) certains actifs de Carter Oil Company, Inc. et de ses entités affiliées (collectivement, l'« acquisition de Carter Oil ») le 31 décembre 2020 (collectivement, les « acquisitions aux États-Unis de 2020 »).

Les acquisitions de Kellerstrass, de Sevier Valley Oil et de Carter Oil ont toutes été comptabilisées comme des regroupements d'entreprises distincts, tandis que l'acquisition de ConoMart a été comptabilisée comme une acquisition d'actif. Les justes valeurs totales des actifs identifiables acquis et des passifs repris ainsi que la contrepartie transférée pour les acquisitions aux États-Unis de 2020 sont indiquées ci-après. Ces justes valeurs ont été finalisées au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021.

Les autres acquisitions d'actifs conclues au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020 comprennent la licence pour l'utilisation exclusive de la marque de commerce On the Run dans la majorité des États américains et des entreprises, négligeables prises individuellement, complémentaires aux activités de ventes au détail existantes de Parkland au Canada.

Note	Acquisitions d'actifs	Regroupements d'entreprises	Total
<b>Actif</b>			
	–	11	11
Créances d'exploitation <sup>1)</sup>	–	1	1
Charges payées d'avance et autres	1	9	10
Stocks	16	63	79
Immobilisations corporelles	–	1	1
Immobilisations corporelles – actifs au titre de droits d'utilisation	13	71	84
Immobilisations incorporelles	<b>30</b>	<b>156</b>	<b>186</b>
<b>Passif</b>			
	(7)	(16)	(23)
Dettes d'exploitation et charges à payer <sup>1)</sup>	–	(7)	(7)
Dettes à long terme	–	(1)	(1)
Dettes à long terme – obligations locatives	(1)	(6)	(7)
Obligations liées à la mise hors service d'immobilisations	–	(5)	(5)
Passifs d'impôt différé	<b>(8)</b>	<b>(35)</b>	<b>(43)</b>
	–	59	59
Goodwill résultant de l'acquisition <sup>2)</sup>	<b>22</b>	<b>180</b>	<b>202</b>
<b>Actif net acquis</b>			
<b>Analyse de la juste valeur de la contrepartie d'achat transférée</b>			
	21	180	201
Trésorerie versée à la date d'acquisition, déduction faite de la trésorerie reprise	1	–	1
Émission d'actions ordinaires à l'acquisition	<b>22</b>	<b>180</b>	<b>202</b>
Contrepartie d'achat transférée			

<sup>1)</sup> Les montants bruts des créances d'exploitation et des dettes d'exploitation et charges à payer correspondent à leur juste valeur et aux montants prévus être recouvrés ou payés à la date d'acquisition.

<sup>2)</sup> Le goodwill représente la valeur des synergies d'intégration, des occasions de croissance, d'une excellente équipe de direction et d'une main-d'œuvre regroupée, et est entièrement déductible aux fins de l'impôt.

## Corporation Parkland

### Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

(en millions de dollars, à moins d'indication contraire)

#### e) Autres informations

Les coûts d'acquisition, d'intégration et autres sont présentés ci-dessous :

Pour les exercices clos les	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Coûts d'acquisition	30	10
Coûts d'intégration	8	10
Coûts de restructuration et autres <sup>1)</sup>	14	32
Coûts d'acquisition, d'intégration et autres	52	52

<sup>1)</sup> Les coûts de restructuration et autres pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 comprennent des coûts de restructuration de 5 \$ (29 \$ en 2020).

## 20. CHARGES D'EXPLOITATION ET FRAIS DE MARKETING, FRAIS GÉNÉRAUX ET FRAIS D'ADMINISTRATION

Les charges d'exploitation et les frais de marketing, frais généraux et frais d'administration comprennent les charges suivantes :

Pour les exercices clos les	31 décembre 2021			31 décembre 2020		
	Charges d'exploitation <sup>1)</sup>	Frais de marketing, frais généraux et frais d'administration <sup>1)</sup>	Total	Charges d'exploitation <sup>1)</sup>	Frais de marketing, frais généraux et frais d'administration <sup>1)</sup>	Total
Coûts liés au personnel	306	246	552	234	188	422
Contrats de location-exploitation	64	5	69	82	4	86
Autres charges d'exploitation	739	—	739	676	—	676
Autres frais de marketing, frais généraux et frais d'administration	—	155	155	—	133	133
	1109	406	1 515	992	325	1 317

<sup>1)</sup> Les charges d'exploitation et les frais de marketing, frais généraux et frais d'administration sont tous deux présentés déduction faite de la subvention salariale d'urgence du Canada respective de 5 \$ (4 \$ déduction faite de l'impôt) et de 5 \$ (4 \$ déduction faite de l'impôt), respectivement 28 \$ (21 \$ déduction faite de l'impôt) et 25 \$ (19 \$ déduction faite de l'impôt en 2020).

Les coûts liés au personnel comprennent les avantages du personnel et les coûts liés au personnel à temps plein, à temps partiel et contractuel. Les autres charges d'exploitation comprennent les coûts de service, les coûts de traitement des transactions par carte de crédit, les commissions, les frais des services de livraison de tiers, les taxes foncières, les assurances, les services publics et les frais de maintenance et de réparation. Les autres frais de marketing, frais généraux et frais d'administration comprennent les frais de bureau généraux, les coûts liés à l'assurance responsabilité générale et aux technologies, et les honoraires de services-conseils, de services juridiques et d'audit.

## 21. CHARGES FINANCIÈRES

Pour les exercices clos les	Note	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Intérêts sur les contrats de location	7	29	33
Intérêts sur la dette à long terme		194	200
Perte sur modification de la dette à long terme <sup>1)</sup>		77	3
Amortissement, désactualisation et autres charges financières		23	14
		323	250

<sup>1)</sup> La perte sur modification de la dette à long terme pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 comprend i) une prime de remboursement anticipé de 67 \$ (3 \$ en 2020); et ii) l'amortissement des coûts de financement différés, déduction faite de l'amortissement de la prime sur les options de remboursement anticipé de 10 \$ (néant en 2020) sur les billets de premier rang rachetés.



## Corporation Parkland

### Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

(en millions de dollars, à moins d'indication contraire)

## 22. AUTRES (PROFITS) ET PERTES

Pour les exercices clos les	Note	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Variation de la valeur de rachat de l'option de vente de Sol	16	87	23
Variation de la juste valeur des options de remboursement anticipé	14	86	(34)
Autres		30	7
		<b>203</b>	(4)

## 23. IMPÔT SUR LE RÉSULTAT

### a) Charge (produit) d'impôt

Pour les exercices clos les	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Impôt exigible :		
Impôt sur le résultat net de l'exercice	87	47
Ajustements au titre d'exercices antérieurs et autres	(44)	(15)
Charge d'impôt exigible	43	32
Impôt différé :		
Naissance et résorption de différences temporaires	(54)	(4)
Variation des taux d'impôt en vigueur	3	1
Ajustements au titre d'exercices antérieurs et autres	44	13
Charge (produit) d'impôt différé	(7)	10
Charge (produit) d'impôt	36	42

La charge (produit) d'impôt reflète un taux d'impôt effectif qui diffère du taux d'impôt prévu par la loi. Un rapprochement entre la charge (produit) d'impôt et le résultat avant impôt, multiplié par le taux d'impôt prévu pour Parkland, est présenté ci-après :

Pour les exercices clos les	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Canada	72	12
États-Unis	7	13
Autres pays <sup>1)</sup>	83	129
Résultat avant impôt	162	154
Taux d'impôt mixte prévu par la loi <sup>2)</sup>	6 %	21 %
Impôt calculé au taux d'impôt mixte prévu par la loi	10	33
Incidence fiscale des éléments suivants :		
Variations de la juste valeur de l'option de vente de Sol	21	5
Charges non déductibles	5	1
Variation des taux d'impôt en vigueur	3	1
Autres éléments	(3)	2
Charge (produit) d'impôt	36	42

<sup>1)</sup> Comprend le résultat avant impôt gagné dans des régions à l'extérieur du Canada et des États-Unis. Ne tient pas compte du résultat avant impôt du secteur International.

<sup>2)</sup> Le taux mixte prévu par la loi est fonction des revenus gagnés dans divers pays et des variations des taux d'impôt en vigueur.

## Corporation Parkland

### Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

(en millions de dollars, à moins d'indication contraire)

#### b) Impôt différé

	<b>31 décembre 2021</b>	31 décembre 2020
Actifs d'impôt différé	<b>196</b>	163
Passifs d'impôt différé	<b>(337)</b>	(306)
Actifs (passifs) nets d'impôt différé	<b>(141)</b>	(143)

Le tableau qui suit fait état des variations du compte d'impôt différé :

	Note	<b>2021</b>	2020
Actifs (passifs) nets d'impôt différé aux 1 <sup>er</sup> janvier		<b>(143)</b>	(132)
Acquisitions	19	<b>(21)</b>	(5)
Apports aux coentreprises	11	<b>14</b>	—
(Charge) produit d'impôt différé constaté dans le résultat net		<b>7</b>	(10)
Montants comptabilisés dans les autres éléments du résultat global		<b>6</b>	2
Autres éléments		<b>(4)</b>	2
Actifs (passifs) nets d'impôt différé aux 31 décembre		<b>(141)</b>	(143)

Le tableau qui suit fait état des variations des actifs (passifs) d'impôt différé et de la charge (du produit) d'impôt différé :

	<b>États consolidés du résultat global</b>		<b>États consolidés de la situation financière</b>	
	<b>Exercices terminés les 31 décembre</b>		<b>Exercices terminés les 31 décembre</b>	
	<b>2021</b>	2020	<b>2021</b>	2020
Immobilisations corporelles	<b>63</b>	—	<b>(317)</b>	(252)
Immobilisations incorporelles et goodwill	<b>(14)</b>	(3)	<b>(63)</b>	(56)
Obligations liées à la mise hors service d'immobilisations et autres obligations	<b>2</b>	9	<b>93</b>	90
Actifs au titre de droits d'utilisation	<b>9</b>	(6)	<b>(123)</b>	(94)
Obligations locatives	<b>(9)</b>	3	<b>138</b>	105
UALR et UAD	<b>(2)</b>	(3)	<b>16</b>	13
Reports en avant des pertes	<b>(41)</b>	(9)	<b>122</b>	79
Dérivés incorporés	<b>(19)</b>	11	<b>(14)</b>	(32)
Autres éléments	<b>(2)</b>	6	<b>7</b>	4
	<b>(13)</b>	8	<b>(141)</b>	(143)

Au 31 décembre 2021, Parkland avait des pertes en capital subies au Canada de 48 \$ (77 \$ au 31 décembre 2020) découlant principalement du règlement du contrat de couverture de change utilisé pour couvrir l'acquisition de Chevron. Ce solde de pertes en capital est disponible indéfiniment et peut être utilisé pour compenser de futurs gains en capital. Aucun actif d'impôt différé n'est constaté puisque la disponibilité des gains en capital à l'égard desquels la perte en capital peut être utilisée est improbable.

Au 31 décembre 2021, Parkland avait des pertes autres qu'en capital disponibles pour réduire ses bénéfices aux fins fiscales de 657 \$; de ce montant, une tranche de 248 \$ a une échéance indéterminée et une tranche de 409 \$ expire au cours des 20 prochaines années (456 \$ dont une tranche de 72 \$ a une échéance indéterminée et une tranche de 384 \$ expire au cours des 20 prochaines années au 31 décembre 2020).

## Corporation Parkland

### Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

(en millions de dollars, à moins d'indication contraire)

## 24. TRANSACTIONS AVEC DES PARTIES LIÉES

### Principales filiales

Au 31 décembre 2021, les principales filiales en exploitation de Parkland se détaillent comme suit :

Nom	Pays où les activités sont exercées	Secteur d'exploitation
Corporation Parkland <sup>1)</sup>	Canada	Canada et Approvisionnement
Parkland Refining (B.C.) Ltd. <sup>1)</sup>	Canada	Canada et Approvisionnement
Elbow River Marketing Ltd. <sup>1)</sup>	Canada	Approvisionnement
Farstad Oil Inc. <sup>1)</sup>	États-Unis	États-Unis
Superpumper Inc. <sup>1)</sup>	États-Unis	États-Unis
Conrad & Bischoff, LLC <sup>1)</sup>	États-Unis	États-Unis
H&H Sub, LLC <sup>1)</sup>	États-Unis	États-Unis
Harts Gas and Foods, LLC <sup>1)</sup>	États-Unis	États-Unis
Rhinehart Oil Co, LLC <sup>1)</sup>	États-Unis	États-Unis
Parkland (U.S.) Supply Corporation <sup>1)</sup>	États-Unis	États-Unis
Tropic Oil Company LLC <sup>1)</sup>	États-Unis	États-Unis
Sol Investments SEZC <sup>2)</sup>	Divers	International

<sup>1)</sup> Filiale détenue en propriété exclusive de Parkland.

<sup>2)</sup> Parkland détient une participation de 75 % dans Sol Investments SEZC. Les 25 % restants sont détenus par un actionnaire ne détenant pas le contrôle.

### Rémunération des principaux dirigeants

Les principaux dirigeants de Parkland comprennent les membres du conseil d'administration et de l'équipe de haute direction. Le tableau suivant fait état de la rémunération des principaux dirigeants :

Pour les exercices clos les	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Salaires et avantages à court terme du personnel	11	7
Paiements fondés sur des actions	8	5
	19	12

Le solde du passif au titre du régime incitatif annuel et de la rémunération fondée sur des actions des principaux dirigeants, y compris les UAD en cours au 31 décembre 2021, s'établissait à 15 \$ (13 \$ au 31 décembre 2020). Une politique est en place afin de récupérer la rémunération variable dans l'éventualité d'un retraitement financier, d'une négligence grave, d'une fraude ou d'une inconduite volontaire.

### Transactions avec des parties liées

Pour les exercices clos les	31 décembre 2021	31 décembre 2020
<b>Participations dans des entreprises associées</b>		
Produits tirés de la vente de carburant	301	138
Coût des achats	197	205
<b>Participations dans des coentreprises</b>		
Produits tirés de la vente de carburant	216	—

# Corporation Parkland

## Notes annexes

### Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

(en millions de dollars, à moins d'indication contraire)

Les soldes suivants liés aux transactions avec des parties liées sont en cours à la fin de la période de présentation de l'information financière :

	31 décembre 2021	31 décembre 2020
<b>Participations dans des entreprises associées</b>		
Dettes d'exploitation	22	17
Créances d'exploitation	26	14
<b>Participations dans des coentreprises</b>		
Dettes d'exploitation	6	—
Créances d'exploitation	17	—

## 25. INFORMATION SECTORIELLE

Les secteurs opérationnels à présenter de Parkland se distinguent par la nature de leurs produits, de leurs services et de leurs frontières géographiques. De plus, Parkland présente les activités qui ne sont pas directement attribuables à un secteur opérationnel sous le secteur Siège social. Les activités d'approvisionnement et de commerce aux États-Unis, auparavant présentées dans le secteur Approvisionnement, sont désormais incluses dans le secteur États-Unis, ce qui rend compte d'une modification de la structure organisationnelle pour l'exercice clos le 31 décembre 2021. Les activités de chaque secteur sont définies ci-après.

### Canada

Le secteur Canada détient, approvisionne et soutient un réseau pancanadien de stations-service de détail, de dépanneurs, d'établissements d'approvisionnement par carte-accès, de services de livraison de carburant en vrac, de propane, de mazout de chauffage et de lubrifiants, et offre d'autres services connexes à des clients commerciaux, industriels et résidentiels. Le secteur Canada mène ses activités de vente au détail sous sa marque de dépanneurs de premier plan, Marché Express / On the Run, qui offre localement des produits de base et d'alimentation pertinents, et sous cinq principales marques de carburant vendu au détail, soit Ultramar, Esso, Fas Gas Plus, Chevron et Pioneer ainsi qu'une grande marque de dépanneurs, Marché Express / On the Run. Il sert également sa clientèle commerciale au moyen d'un portefeuille de marques incluant les marques Ultramar, Bluewave Energy, Pipeline Commercial, Chevron, Columbia Fuels et Sparlings Propane.

### International

Le secteur International regroupe des établissements situés dans 23 pays et territoires, principalement dans les Antilles et sur la côte nord de l'Amérique du Sud. Le secteur International exploite et dessert un réseau de stations-service de détail sous les bannières Sol, Esso et Shell, notamment, et détient la marque de dépanneur Sol Shop. Il dessert également des entreprises commerciales et industrielles ainsi que des entreprises d'aviation. Le secteur International comprend aussi une participation dans la raffinerie SARA, une entreprise associée établie en Martinique qui vend du pétrole brut raffiné en Guadeloupe, en Guyane française, en Martinique et Isla, une coentreprise qui comprend 240 établissements de vente au détail parallèlement à ses activités aéronautiques et commerciales intégrées en République dominicaine.

### États-Unis

Le secteur États-Unis assure la livraison de carburant et de lubrifiants, en plus d'offrir d'autres produits et services connexes, à une clientèle commerciale et des clients grossistes et exploite un réseau de stations-service au détail et de dépanneurs, notamment les marques On the Run, Arco, Cenex, Chevron, Conoco, Exxon, Mr. Gas, U-Gas ainsi que d'autres marques, et des établissements d'approvisionnement par carte-accès de différentes marques partout aux États-Unis. Ce secteur exploite également de nombreux terminaux, des installations de stockage, un parc de camions, des pipelines régis par des ententes et a recours à des transporteurs tiers pour soutenir son réseau.

### Approvisionnement

Le secteur Approvisionnement est responsable de la gestion des contrats d'approvisionnement en carburant de Parkland, de l'achat de carburant auprès de raffineries, du raffinage et de la commercialisation du carburant, du transport et de la distribution du carburant par des transporteurs maritimes, ferroviaires et routiers, du stockage du carburant dans des installations détenues en propre ou en location et des services aux clients-grossistes et revendeurs. Les bénéfices sont tirés du raffinage, de la gestion de la logistique d'approvisionnement, des ventes de carburant d'aviation et des ventes en gros de carburant.

## Corporation Parkland

### Notes annexes

#### Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

(en millions de dollars, à moins d'indication contraire)

#### Siège social

Le secteur Siège social comprend les services administratifs centralisés ainsi que les charges engagées pour financer les activités d'exploitation. Du fait de la nature de ces activités, ces charges ne sont pas spécifiquement attribuées aux secteurs d'exploitation de Parkland.

#### Informations générales

La dotation aux amortissements, les charges financières, les coûts d'acquisition, d'intégration et autres, (le profit) la perte latent lié à la gestion des risques et autres, l'écart de change latent, les autres (profits) et pertes, (le profit) la perte sur cessions d'actifs et les impôts sur le résultat ne sont pas attribués aux secteurs, car ils ne sont pas pris en compte dans l'examen de l'information sectorielle par le principal décideur opérationnel. Il y a donc certaines asymétries dans la répartition du résultat net entre les secteurs en ce qui concerne ces éléments.

La séparation du total des actifs et du total des passifs n'est pas réalisable en pratique, car les états de la situation financière des secteurs à présenter ne sont pas présentés au principal décideur opérationnel ni examinés par celui-ci. De même, les ventes intragroupe ne sont pas présentées au principal décideur opérationnel ni examinées par celui-ci. Les ventes intragroupe sont soustraites des ventes et produits des activités ordinaires et du coût des achats des secteurs vendeurs. Les prix de cession interne entre les secteurs d'exploitation sont établis dans des conditions de concurrence normale, de la même manière que les transactions avec des tiers.

Le principal décideur opérationnel de Parkland utilise i) le bénéfice avant intérêts, impôt et amortissements ajusté (le « BAIIA ajusté »); et ii) la marge brute ajustée (y compris la marge brute ajustée au titre du carburant et des produits pétroliers et la marge brute ajustée au titre des produits tirés des dépanneurs et autres produits non liés au carburant) comme mesures du bénéfice sectoriel selon IFRS 8, comme suit :

- Parkland utilise le BAIIA ajusté comme mesure clé de la performance opérationnelle de base sous-jacente des secteurs opérationnels. Le BAIIA ajusté ne tient pas compte de l'incidence d'éléments importants des produits et des charges qui ne sont pas considérés comme étant représentatifs de la performance opérationnelle de base sous-jacente de Parkland et qui pourraient avoir une incidence sur la qualité du résultat net. Ces coûts comprennent, entre autres : i) les coûts liés à des acquisitions potentielles ou réalisées; ii) les coûts non essentiels liés au personnel attribuables aux acquisitions et aux intégrations; iii) les coûts d'intégration et de restructuration d'entreprises; iv) les variations de la juste valeur des passifs au titre de la rémunération fondée sur des actions; v) les profits et pertes latents sur le change, la gestion des risques et autres, les dérivés liés à la facilité d'intermédiation et les autres dérivés; vi) les profits et pertes de change réalisés résultant de conventions de gestion centralisée de la trésorerie et d'activités de refinancement; vii) les profits et pertes de change réalisés sur les charges financières à payer en monnaies étrangères et les profits et pertes réalisés sur les instruments liés à la gestion des risques compensatoires attribuables aux instruments de gestion du risque de change connexes; viii) les variations de la valeur de l'option de vente de Sol, des options de remboursement anticipé, des obligations environnementales et des obligations liées à la mise hors service d'immobilisations; ix) les pertes liées aux réductions de valeur des stocks auxquelles sont associés des dérivés compensatoires liés à la gestion des risques et autres au titre des profits latents; x) la dépréciation des actifs non courants; xi) la perte sur modification de la dette à long terme; xii) l'incidence sur les résultats de la comptabilisation liée à l'hyperinflation; et xiii) les autres éléments d'ajustement. Le BAIIA ajusté est également ajusté de manière à refléter la quote-part revenant à Parkland du BAIIA ajusté des coentreprises dans lesquelles elle détient une participation.
- La marge brute ajustée est utilisée par Parkland pour analyser le rendement des transactions d'achat et de vente ainsi que la marge de chaque secteur opérationnel. La marge brute ajustée ne tient pas compte de l'incidence d'éléments de produits et de charges importants qui ne sont pas considérés comme étant représentatifs de la performance de base sous-jacente des marges de Parkland et pourraient avoir une incidence sur la qualité des marges, notamment les profits et pertes de change latents, la gestion des risques et autres et les rabais non récurrents consentis aux clients.

# Corporation Parkland

## Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

(en millions de dollars, à moins d'indication contraire)

Information sectorielle Pour les exercices clos les 31 décembre	Canada		International		États-Unis <sup>6)</sup>		Approvisionnement <sup>6)</sup>		Siège social		Chiffres consolidés	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
<b>Volume de carburant et de produits pétroliers (en million de litres)<sup>1)</sup></b>	<b>8 916</b>	8 717	<b>5 296</b>	4 974	<b>5 151</b>	3 057	<b>4 537</b>	4 676	—	—	<b>23 900</b>	21 424
<b>Ventes et produits des activités ordinaires<sup>2)</sup></b>	<b>8 718</b>	6 433	<b>4 870</b>	3 619	<b>4 811</b>	2 109	<b>3 069</b>	1 850	—	—	<b>21 468</b>	14 011
<b>Coût des achats</b>	<b>7 723</b>	5 496	<b>4 201</b>	3 047	<b>4 367</b>	1 872	<b>2 221</b>	1 260	—	—	<b>18 512</b>	11 675
<b>Marge brute ajustée</b>												
Marge brute ajustée au titre du carburant et des produits pétroliers, avant les éléments suivants :												
Profit (perte) réalisé lié à la gestion des risques et autres	<b>791</b>	750	<b>583</b>	476	<b>275</b>	112	<b>839</b>	581	—	—	<b>2 488</b>	1 919
Profit (perte) réalisé de change	<b>2</b>	(1)	<b>(73)</b>	14	<b>(21)</b>	24	<b>(22)</b>	(6)	—	—	<b>(114)</b>	31
Autres éléments d'ajustement de la marge brute ajustée <sup>3)</sup>	—	(2)	<b>(1)</b>	3	—	—	<b>1</b>	(7)	<b>3</b>	(1)	<b>3</b>	(7)
Marge brute ajustée au titre du carburant et des produits pétroliers	—	4	<b>(3)</b>	—	—	—	—	(4)	<b>1</b>	—	<b>(2)</b>	—
Marge brute ajustée au titre des produits des activités ordinaires des dépanneurs et autres produits non liés au carburant	<b>793</b>	751	<b>506</b>	493	<b>254</b>	136	<b>818</b>	564	<b>4</b>	(1)	<b>2 375</b>	1 943
<b>Total de la marge brute ajustée</b>	<b>997</b>	938	<b>592</b>	589	<b>423</b>	261	<b>827</b>	573	<b>4</b>	(1)	<b>2 843</b>	2 360
Charges d'exploitation <sup>5)</sup>	<b>453</b>	423	<b>146</b>	160	<b>223</b>	142	<b>287</b>	267	—	—	<b>1 109</b>	992
Frais de marketing, frais généraux et frais d'administration <sup>5)</sup>	<b>106</b>	81	<b>83</b>	82	<b>64</b>	47	<b>31</b>	24	<b>122</b>	91	<b>406</b>	325
Quote-part du résultat des entreprises associées et des coentreprises	—	—	<b>(16)</b>	(8)	—	—	—	—	—	—	<b>(16)</b>	(8)
Autres éléments d'ajustement du BAIIA ajusté <sup>4)</sup>	<b>(1)</b>	(1)	<b>(13)</b>	(5)	—	—	—	—	—	—	<b>(14)</b>	(6)
BAIIA ajusté, y compris la participation ne donnant pas le contrôle	<b>439</b>	435	<b>392</b>	360	<b>136</b>	72	<b>509</b>	282	<b>(118)</b>	(92)	<b>1 358</b>	1 057
Attribuable à la participation ne donnant pas le contrôle	—	—	<b>98</b>	90	—	—	—	—	—	—	<b>98</b>	90
<b>BAIIA ajusté attribuable à Parkland (« BAIIA ajusté »)</b>	<b>439</b>	435	<b>294</b>	270	<b>136</b>	72	<b>509</b>	282	<b>(118)</b>	(92)	<b>1 260</b>	967
<b>Rapprochement avec le résultat net</b>												
BAIIA ajusté, y compris la participation ne donnant pas le contrôle											<b>1 358</b>	1 057
Coûts d'acquisition, d'intégration et autres											<b>52</b>	52
Dotation aux amortissements											<b>616</b>	609
Charges financières											<b>323</b>	250
(Profit) perte de change latent											<b>(7)</b>	(2)
(Profit) perte sur cessions d'actifs											<b>(13)</b>	2
(Profit) perte latent lié à la gestion des risques et autres											<b>10</b>	(10)
Autres (profits) et pertes											<b>203</b>	(4)
Autres éléments d'ajustement <sup>3), 4)</sup>											<b>12</b>	6
Charge (produit) d'impôt											<b>36</b>	42
<b>Résultat net</b>											<b>126</b>	112
Ajouts d'immobilisations corporelles et incorporelles <sup>7)</sup>	<b>177</b>	85	<b>60</b>	70	<b>51</b>	14	<b>87</b>	164	<b>21</b>	20	<b>396</b>	353
Attribuable à la participation ne donnant pas le contrôle	—	—	<b>15</b>	18	—	—	—	—	—	—	<b>15</b>	18
<b>Ajouts aux immobilisations corporelles et incorporelles attribuables à Parkland</b>	<b>177</b>	85	<b>45</b>	52	<b>51</b>	14	<b>87</b>	164	<b>21</b>	20	<b>381</b>	335
Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles et de goodwill <sup>7)</sup>	<b>8</b>	8	<b>124</b>	—	<b>950</b>	222	<b>36</b>	—	—	—	<b>1 118</b>	230

<sup>1)</sup> Le volume de carburant et de produits pétroliers reflète uniquement les volumes externes. Les volumes intersectoriels sont exclus.

<sup>2)</sup> Voir les sections a) et b) pour un complément d'information sur les ventes et les produits des activités ordinaires.

## Corporation Parkland

### Notes annexes

#### Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

(en millions de dollars, à moins d'indication contraire)

- <sup>3)</sup> Les autres éléments d'ajustement de la marge brute ajustée comprennent surtout ce qui suit : i) un profit latent de néant (profit de 9 \$ en 2020) sur les dérivés liés à la facilité d'intermédiation inclus dans le coût des achats de carburant et de produits pétroliers; et ii) une perte de 1 \$ (perte de 5 \$ en 2020) sur le change résultant de conventions de gestion centralisée de la trésorerie incluse dans le profit (perte) de change réalisé.
- <sup>4)</sup> Les autres éléments d'ajustement du BAIIA ajusté comprennent surtout la quote-part de la perte de valeur et de l'impôt sur le résultat de la coentreprise Isla de 7 \$ (néant en 2020) - voir la note 11.
- <sup>5)</sup> Les charges d'exploitation et les frais de marketing, frais généraux et frais d'administration sont présentés dans les deux cas, déduction faite de la subvention salariale d'urgence du Canada respective de 5 \$ et 5 \$ (28 \$ et 25 \$ en 2020). Les charges d'exploitation se répartissent comme suit : Canada : 3 \$ (18 \$ en 2020) et Approvisionnement : 2 \$ (10 \$ en 2020). Les frais de marketing, frais généraux et frais d'administration se répartissent comme suit : Canada : 2 \$ (13 \$ en 2020); Approvisionnement : 1 \$ (3 \$ en 2020) et Siège social : 2 \$ (9 \$ en 2020).
- <sup>6)</sup> Aux fins de comparaison, l'information de l'exercice clos le 31 décembre 2020 a été retraitée pour refléter un changement à la présentation sectorielle, comme il est indiqué à la note 2 c). En outre, certains montants compris dans le volume de carburant et de produits pétroliers, les ventes et produits des activités ordinaires et le coût des achats ont été retraités et reclassés conformément au mode de présentation utilisé pour la période considérée.
- <sup>7)</sup> Les entrées et les acquisitions d'immobilisations corporelles n'incluent pas les actifs au titre de droits d'utilisation.

#### a) Information géographique

Ventes et produits des activités ordinaires tirés auprès de clients externes	Exercices clos les 31 décembre	
	2021	2020
Canada	10 607	7 583
États-Unis	6 842	3 150
Autres pays	4 019	3 278
Total	21 468	14 011

	31 décembre 2021			Chiffres consolidés
	Canada	États-Unis	Autres pays	
Immobilisations corporelles	2 551	898	980	4 429
Immobilisations incorporelles	525	269	289	1 083
Goodwill	1 168	515	508	2 191
Total	4 244	1 682	1 777	7 703

	31 décembre 2020			Chiffres consolidés
	Canada	États-Unis	Autres pays	
Immobilisations corporelles	2 535	266	1 005	3 806
Immobilisations incorporelles	531	162	256	949
Goodwill	1 168	209	487	1 864
Total	4 234	637	1 748	6 619

## Corporation Parkland

### Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

(en millions de dollars, à moins d'indication contraire)

#### b) Ventes et produits des activités ordinaires par produit

Pour les exercices clos les 31 décembre	Canada		International		États-Unis <sup>5)</sup>		Approvisionnement <sup>5)</sup>		Chiffres consolidés	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Essence et diesel <sup>1)</sup>	7 981	5 724	3 958	2 938	4 103	1 557	1 532	882	17 574	11 101
Gaz de pétrole liquéfié <sup>1)</sup>	209	161	88	45	19	15	470	379	786	600
Autres carburants et produits pétroliers <sup>2), 5)</sup>	—	—	699	496	50	49	1 056	580	1 805	1 125
Produits des activités ordinaires tirés du carburant et des produits pétroliers	8 190	5 885	4 745	3 479	4 172	1 621	3 058	1 841	20 165	12 826
Dépanneurs <sup>3)</sup>	390	406	10	12	218	119	—	—	618	537
Lubrifiants et autres <sup>4), 5)</sup>	138	142	115	128	421	369	11	9	685	648
Produits des activités ordinaires tirés des dépanneurs et non liés au carburant	528	548	125	140	639	488	11	9	1 303	1 185
Ventes et produits des activités ordinaires	8 718	6 433	4 870	3 619	4 811	2 109	3 069	1 850	21 468	14 011

<sup>1)</sup> Le gaz de pétrole liquéfié comprend le propane et le butane.

<sup>2)</sup> Les autres carburants et produits pétroliers comprennent le pétrole brut, le carburant d'aviation, l'asphalte, le mazout, le gazoil, l'éthanol et le biodiesel.

<sup>3)</sup> Les produits des activités ordinaires tirés des dépanneurs des secteurs Canada, International et États-Unis dépendent du modèle économique de chacun de ces secteurs et comprennent les ventes de marchandises, les rabais accordés par les fournisseurs et les loyers des détaillants versés sous forme de pourcentage des ventes du dépanneur.

<sup>4)</sup> Les lubrifiants et autres comprennent les lubrifiants, les locations de matériel et d'installations, les cargaisons, l'installation de réservoirs et de pièces, l'échange de bouteilles et d'autres produits et services.

<sup>5)</sup> Aux fins de comparaison, l'information de l'exercice clos le 31 décembre 2020 a été retraitée pour refléter un changement à la présentation sectorielle. Les activités d'approvisionnement et de commerce aux États-Unis, auparavant présentées dans le secteur Approvisionnement, sont désormais incluses dans le secteur États-Unis, ce qui rend compte d'une modification de la structure organisationnelle pour l'exercice clos de 31 décembre 2021. En outre, certains montants inclus dans les ventes et produits des activités ordinaires ont été retraités et reclassés conformément au mode de présentation de la période considérée.

## 26. ENGAGEMENTS ET ÉVENTUALITÉS

### a) Questions juridiques

Parkland est partie à diverses poursuites et actions judiciaires qui surviennent dans le cours normal de ses activités. Bien que le dénouement de ces questions ne puisse être prévu avec certitude, la direction est d'avis que l'exposition de Parkland aux litiges n'est pas significative à l'égard des présents états financiers consolidés. Les charges à payer au titre des litiges, des poursuites et des évaluations sont comptabilisées si Parkland détermine que la perte est probable et que le montant peut être raisonnablement estimé. Parkland considère avoir constitué des provisions adéquates pour régler ces poursuites juridiques.

### b) Engagements

Parkland a conclu des contrats exécutoires aux fins du paiement futur d'achat de biens et services, notamment l'acquisition d'immobilisations corporelles. Le tableau qui suit détaille les paiements non actualisés futurs approximatifs en vertu de ces contrats :

	2022	2023	2024	2025	2026	Par la suite	Total
Engagements en capital <sup>1)</sup>	—	51	51	51	51	815	1 019
Engagements contractuels à l'égard de l'acquisition d'immobilisations corporelles	132	—	—	—	—	—	132
	132	51	51	51	51	815	1 151

<sup>1)</sup> L'engagement porte sur un contrat d'une durée de 20 ans et il est conditionnel à l'achèvement du pipeline.



## Corporation Parkland

### Notes annexes

#### Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

(en millions de dollars, à moins d'indication contraire)

En plus des engagements susmentionnés, Parkland a conclu, dans le cours normal de ses activités, des ententes d'achat et des contrats visant l'achat de biens et services, lesquels peuvent être résiliés moyennant un court préavis. Ces engagements comprennent des contrats d'achat de marchandises qui sont négociés au prix du marché. Par ailleurs, Parkland a conclu diverses conventions d'achat aux termes desquelles elle est tenue d'acheter des montants minimaux ou des quantités minimales de carburant et de produits pétroliers au cours de certaines périodes, lesquels varient selon les volumes et d'autres facteurs. Par le passé, Parkland a généralement dépassé ces seuils minimums et s'attend à continuer de le faire dans un avenir prévisible. L'incapacité d'effectuer les achats minimums requis peut entraîner la résiliation des contrats, des changements dans les prix des produits et des paiements aux fournisseurs concernés d'un montant prédéterminé des engagements.

## 27. ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À LA DATE DE CLÔTURE

Parkland a acquis i) la totalité des titres de capitaux propres émis et en circulation de Pétroles Crevier Inc. (« Crevier »), le plus important grossiste de carburant indépendant de la province de Québec, au Canada, le 1<sup>er</sup> février 2022 en vue de soutenir sa stratégie de croissance; et ii) la totalité des titres de capitaux propres émis et en circulation de M&M Meat Shops Ltd. (« M&M »), une marque bien établie d'aliments surgelés dignes d'un restaurant située à Mississauga, au Canada, le 18 février 2022. L'acquisition de M&M confère à Parkland une plateforme en vue de la croissance de son offre de nourriture, accroît ses marques exclusives et fait progresser sa stratégie de fidélisation et numérique.

Les justes valeurs provisoires des actifs identifiables acquis et des passifs repris ainsi que la contrepartie transférée à l'acquisition sont indiquées ci-après. Parkland s'attend à finaliser ces montants au plus tard un an après la date d'acquisition.

<b>Actif (passif)</b>	<b>Crevier</b>	<b>M&amp;M</b>
Fonds de roulement net	13	—
Immobilisations corporelles	61	28
Immobilisations incorporelles	50	237
Obligations locatives	(35)	(15)
Actifs (passifs) nets d'impôt différé	(12)	(61)
Obligation liée à la mise hors service d'immobilisations	(7)	—
Goodwill résultant de l'acquisition	45	137
Juste valeur de la contrepartie transférée à l'acquisition	115	326