

**Corporation Pétroles Parkland**

États financiers consolidés résumés intermédiaires (non audité)

Trimestre et période de neuf mois clos le 30 septembre 2018

## Corporation Pétroles Parkland

### États consolidés de la situation financière (non audité)

(en millions de dollars)	Note	30 septembre 2018	31 décembre 2017 <sup>1)</sup>
<b>Actif</b>			
<b>Actifs courants</b>			
Trésorerie et équivalents de trésorerie		20	23
Créances d'exploitation		785	699
Stocks		467	398
Impôt sur le résultat à recevoir		22	19
Dérivés liés à la gestion des risques et autres dérivés	7	24	19
Charges payées d'avance et autres		37	33
		<b>1 355</b>	1 191
Immobilisations corporelles	5	2 172	2 110
Immobilisations incorporelles		722	719
Goodwill		1 292	1 221
Créances à long terme		54	38
Autres actifs non courants	7	52	40
Actifs d'impôt différé		89	93
		<b>5 736</b>	5 412
<b>Passif</b>			
<b>Passifs courants</b>			
Dettes d'exploitation et charges à payer		954	942
Dividendes déclarés et à payer		13	13
Produits différés		28	15
Partie courante de la dette à long terme	6	105	4
Partie courante des obligations liées à la mise hors service d'immobilisations	9	7	5
Dérivés liés à la gestion des risques et autres dérivés	7	24	9
Partie courante des autres passifs	10	351	310
		<b>1 482</b>	1 298
Dette à long terme	6	2 059	2 010
Obligations liées à la mise hors service d'immobilisations	9	260	238
Autres passifs	10	66	51
Passifs d'impôt différé		159	170
		<b>4 026</b>	3 767
<b>Capitaux propres</b>			
Capital-actions	11	1 866	1 816
Surplus d'apport		21	21
Cumul des autres éléments du résultat global		11	7
Déficit		(188)	(199)
		<b>1 710</b>	1 645
		<b>5 736</b>	5 412

<sup>1)</sup> Certains chiffres comparatifs ont été révisés. Voir la note 12 – Regroupements d'entreprises.  
Se reporter aux notes annexes.

## Corporation Pétroles Parkland

### États consolidés du résultat net (non audité)

(en millions de dollars, sauf indication contraire)	Note	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
		2018	2017	2018	2017
Ventes et produits des activités ordinaires	14	<b>3 849</b>	2 600	<b>10 974</b>	6 191
Charges					
Coût des achats	14	<b>3 372</b>	2 335	<b>9 564</b>	5 565
Charges d'exploitation		<b>196</b>	121	<b>597</b>	284
Frais de marketing, frais généraux et frais d'administration		<b>69</b>	49	<b>209</b>	121
Coûts d'acquisition, d'intégration et autres	12	<b>24</b>	19	<b>53</b>	43
Dotations aux amortissements		<b>77</b>	47	<b>222</b>	97
Charges financières	13	<b>28</b>	14	<b>109</b>	42
Perte (profit) de change		<b>(14)</b>	—	<b>5</b>	—
(Profit) perte sur cession d'actifs		<b>—</b>	(2)	<b>23</b>	(1)
Perte (profit) sur dérivés liés à la gestion des risques et autres dérivés	7	<b>32</b>	1	<b>28</b>	(5)
Résultat avant impôt		<b>65</b>	16	<b>164</b>	45
Charge d'impôt sur le résultat		<b>16</b>	4	<b>35</b>	12
Résultat net		<b>49</b>	12	<b>129</b>	33
Résultat net par action (en \$ par action)	4				
- De base		<b>0,37</b>	0,10	<b>0,98</b>	0,30
- Dilué		<b>0,36</b>	0,10	<b>0,95</b>	0,29
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires (en milliers d'actions)	4	<b>132 753</b>	130 531	<b>132 091</b>	112 724

Se reporter aux notes annexes.

## Corporation Pétroles Parkland

### États consolidés du résultat global (non audité)

(en millions de dollars)	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2018	2017	2018	2017
Résultat net	<b>49</b>	12	<b>129</b>	33
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	<b>(1)</b>	(4)	<b>4</b>	(8)
Perte nette sur les contrats de couverture de l'acquisition de Chevron	–	(52)	–	(101)
Autres éléments du résultat global, déduction faite de l'impôt	<b>(1)</b>	(56)	<b>4</b>	(109)
Total du résultat global, déduction faite de l'impôt	<b>48</b>	(44)	<b>133</b>	(76)

Se reporter aux notes annexes.

## Corporation Pétroles Parkland

### États consolidés des variations des capitaux propres (non audité)

(en millions de dollars)	Note	Capital- actions	Surplus d'apport	Cumul des autres éléments du résultat global	Déficit	Total des capitaux propres
Au 1 <sup>er</sup> janvier 2018		<b>1 816</b>	<b>21</b>	<b>7</b>	<b>(199)</b>	<b>1 645</b>
Résultat net		—	—	—	<b>129</b>	<b>129</b>
Autres éléments du résultat global, déduction faite de l'impôt		—	—	<b>4</b>	—	<b>4</b>
Dividendes		—	—	—	<b>(118)</b>	<b>(118)</b>
Rémunération incitative en actions	11	—	<b>5</b>	—	—	<b>5</b>
Émission d'actions aux termes du régime de réinvestissement des dividendes, déduction faite des coûts	11	<b>40</b>	—	—	—	<b>40</b>
Émission d'actions en vertu du régime d'options sur actions	11	<b>11</b>	<b>(1)</b>	—	—	<b>10</b>
Émission d'actions à l'acquisition des droits aux unités d'actions restreintes	11	<b>1</b>	<b>(4)</b>	—	—	<b>(3)</b>
Annulation d'actions	11	<b>(2)</b>	—	—	—	<b>(2)</b>
<b>Au 30 septembre 2018</b>		<b>1 866</b>	<b>21</b>	<b>11</b>	<b>(188)</b>	<b>1 710</b>
Au 1 <sup>er</sup> janvier 2017		910	22	15	(143)	804
Résultat net		—	—	—	33	33
Autres éléments du résultat global, déduction faite de l'impôt		—	—	(109)	—	(109)
Émission d'actions aux termes du placement d'actions		662	—	—	—	662
Émission d'actions à la conversion de reçus de souscription		222	—	—	—	222
Frais d'émission d'actions, déduction faite d'un produit d'impôt de 10 \$	11	(27)	—	—	—	(27)
Dividendes		—	—	—	(99)	(99)
Rémunération incitative en actions	11	—	4	—	—	4
Émission d'actions aux termes du régime de réinvestissement des dividendes, déduction faite des coûts	11	24	—	—	—	24
Émission d'actions en vertu du régime d'options sur actions	11	4	—	—	—	4
Émission d'actions à l'acquisition des droits aux unités d'actions restreintes	11	1	(3)	—	—	(2)
<b>Au 30 septembre 2017</b>		<b>1 796</b>	<b>23</b>	<b>(94)</b>	<b>(209)</b>	<b>1 516</b>

Se reporter aux notes annexes.

# Corporation Pétroles Parkland

## Tableaux consolidés des flux de trésorerie (non audité)

(en millions de dollars)	Note	Trimestres clos les 30 septembre 2018	2017	Périodes de neuf mois closes les 30 septembre 2018	2017
<b>Activités d'exploitation</b>					
Résultat net		49	12	129	33
Ajustements au titre des éléments suivants :					
Dotations aux amortissements		77	47	222	97
(Profit) perte sur cession d'actifs		—	(2)	23	(1)
Rémunération incitative en actions	11	5	1	9	4
Désactualisation des obligations liées à la mise hors service d'immobilisations		3	2	8	4
Variation des dérivés liés à la gestion des risques et autres dérivés		9	1	10	(8)
Variation des autres passifs et autres actifs à long terme		13	(1)	—	1
Amortissement des coûts de financement différés et de la prime de remboursement de la dette		—	10	5	11
Variation de la juste valeur des options de remboursement		(8)	(19)	3	(19)
Impôt différé		4	1	(8)	8
Sorties de trésorerie au titre des obligations liées à la mise hors service d'immobilisations		(3)	—	(5)	(2)
Annulation d'actions	11	—	—	(2)	—
Variation nette des éléments hors trésorerie du fonds de roulement	8	(72)	59	(133)	39
<b>Entrées de trésorerie liées aux activités d'exploitation</b>		<b>77</b>	<b>111</b>	<b>261</b>	<b>167</b>
<b>Activités de financement</b>					
Remboursement de la dette à long terme		(102)	(544)	(801)	(637)
Produit de la dette à long terme, déduction faite des coûts de financement		213	1 125	931	2 142
Produit de la trésorerie en mains tierces		—	—	—	528
Variation des autres passifs		15	—	43	—
Dividendes payés aux actionnaires, déduction faite du régime de réinvestissement des dividendes		(26)	(28)	(78)	(71)
Émission d'actions contre trésorerie		—	—	—	662
Frais d'émission d'actions		—	—	—	(32)
<b>Entrées de trésorerie liées aux activités de financement</b>		<b>100</b>	<b>553</b>	<b>95</b>	<b>2 592</b>
<b>Activités d'investissement</b>					
Acquisition d'Ultramar		—	—	—	(972)
Acquisition de Chevron	12	—	—	26	—
Couverture de l'acquisition de Chevron	12	—	(101)	—	(101)
Acquisition de Rhinehart	12	(176)	—	(176)	—
Autres acquisitions		(2)	—	(4)	(2)
Dépenses en immobilisations corporelles et incorporelles		(56)	(15)	(195)	(45)
Variation des créances à long terme et autres actifs à long terme		2	(1)	(12)	(1)
Variation des charges payées d'avance et autres		—	—	—	(73)
Variation de la trésorerie réservée aux acquisitions		—	1 049	—	—
Ajouts à la trésorerie en mains tierces		—	(1,576)	—	(1,578)
Produit de la cession d'actifs		1	1	2	4
<b>Sorties de trésorerie liées aux activités d'investissement</b>		<b>(231)</b>	<b>(643)</b>	<b>(359)</b>	<b>(2,768)</b>
(Diminution) augmentation de la trésorerie nette		(54)	21	(3)	(9)
Trésorerie (dette) nette à l'ouverture de la période		74	(4)	23	26
Trésorerie nette à la clôture de la période		20	17	20	17
<b>Constituée des éléments suivants :</b>					
Trésorerie et équivalents de trésorerie		20	25	20	25
Dette bancaire		—	(8)	—	(8)
Trésorerie nette		20	17	20	17
<b>Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie :</b>					
Intérêts payés		16	12	60	34
Intérêts reçus		(1)	1	(2)	2
Impôt sur le résultat payé		7	1	47	11

Se reporter aux notes annexes.

# Corporation Pétroles Parkland

## Notes annexes (non audité)

Trimestre et période de neuf mois clos le 30 septembre 2018

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

### 1. RENSEIGNEMENTS SUR LA SOCIÉTÉ

Corporation Pétroles Parkland (« Parkland ») est un négociant, distributeur et raffineur indépendant de carburant et de produits pétroliers ainsi qu'un exploitant de dépanneurs. 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 au Canada et aux États-Unis. Parkland existe en vertu de la Business Corporations Act (Alberta) au Canada, et son siège social est situé au 6302, 333 96 Avenue NE, Calgary (Alberta) T3K 0S3 Canada. Les états financiers consolidés résumés intermédiaires englobent les comptes de Parkland et de ses filiales entièrement détenues au 30 septembre 2018.

### 2. BASE DE PRÉPARATION

#### a) Déclaration de conformité

Les états financiers consolidés résumés intermédiaires de Parkland sont préparés conformément à la Norme comptable internationale 34 *Information financière intermédiaire* (« IAS 34 ») publiée par l'International Accounting Standards Board (« IASB »). Ces états financiers consolidés résumés intermédiaires ne contiennent pas toutes les informations requises dans les états financiers annuels et doivent être lus en parallèle avec les états financiers consolidés annuels de Parkland pour l'exercice clos le 31 décembre 2017 (les « états financiers consolidés annuels »).

Les états consolidés du résultat net pour le trimestre et la période de neuf mois clos le 30 septembre 2017 ont été reclassés conformément à la présentation de la période écoulée et à la présentation des états financiers consolidés annuels, comme suit :

- i) les produits du financement client, qui étaient présentés séparément, sont désormais inclus dans les charges d'exploitation; et
- ii) le coût des ventes, excluant l'amortissement, a été renommé coût des achats.

La publication des présents états financiers consolidés résumés intermédiaires a été approuvée par le conseil d'administration le 1<sup>er</sup> novembre 2018.

#### b) Base d'évaluation

Les états financiers consolidés résumés intermédiaires de Parkland sont préparés au coût historique, exception faite de certains postes qui sont comptabilisés à la juste valeur, comme il est indiqué dans les états financiers consolidés annuels.

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

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

#### d) Méthodes comptables

Les méthodes comptables adoptées pour préparer les états financiers consolidés résumés intermédiaires sont cohérentes avec les méthodes appliquées aux fins de la préparation des états financiers consolidés annuels, sauf en ce qui concerne : i) l'impôt sur le résultat des périodes intermédiaires, qui est calculé au moyen des taux d'imposition effectifs annuels estimatifs, et ii) l'adoption d'IFRS 9 *Instruments financiers* (« IFRS 9 ») et d'IFRS 15 *Produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des clients* (« IFRS 15 »), comme il est indiqué à la note 3.

#### e) Prises de position comptables récemment adoptées

##### **IFRS 9 Instruments financiers**

Le 1<sup>er</sup> janvier 2018, Parkland a adopté IFRS 9 selon la méthode rétrospective modifiée. L'effet cumulatif de l'adoption initiale de la norme n'a pas eu d'incidence significative sur l'information financière présentée lors de périodes antérieures. L'information comparative n'a pas été retraitée et continue d'être présentée selon les normes applicables aux instruments financiers en vigueur lors de ces périodes. Se reporter à la note 3 pour de plus amples renseignements.

##### **IFRS 15 Produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des clients**

Le 1<sup>er</sup> janvier 2018, Parkland a adopté IFRS 15 selon l'approche rétrospective modifiée pour les contrats n'ayant pas été achevés au 1<sup>er</sup> janvier 2017. L'effet cumulatif de l'adoption initiale de la norme n'a pas eu d'incidence significative sur l'information financière présentée lors de périodes antérieures. L'information comparative n'a pas été retraitée et continue d'être présentée selon les normes applicables aux produits des activités ordinaires en vigueur lors de ces périodes. Se reporter à la note 3 pour de plus amples renseignements.

## Corporation Pétroles Parkland

### Notes annexes (non audité)

Trimestre et période de neuf mois clos le 30 septembre 2018

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

#### f) Norme publiée, mais non encore en vigueur

En janvier 2016, l'IASB a publié IFRS 16 *Contrats de location* (« IFRS 16 »), qui remplace IAS 17 *Contrats de location* (« IAS 17 ») et les interprétations connexes. IFRS 16 énonce un modèle de comptabilisation unique pour le preneur, suivant lequel des actifs et des passifs doivent être comptabilisés pour tous les contrats de location, sauf ceux d'une durée de 12 mois ou moins et ceux dont le bien sous-jacent est de faible valeur. IFRS 16 reprend la quasi-totalité des dispositions relatives au modèle de comptabilisation par le bailleur contenues dans IAS 17, et conserve la distinction entre les contrats de location simple et les contrats de location-financement. Parkland prévoit adopter IFRS 16 selon la méthode rétrospective modifiée le 1<sup>er</sup> janvier 2019, et évalue actuellement l'incidence qu'aura cette norme. Parkland prévoit que son adoption aura une incidence significative sur les états consolidés de la situation financière et du résultat net.

#### g) Utilisation d'estimations et de jugements

Pour préparer les états financiers de Parkland en temps utile, la direction doit avoir recours à des estimations et porter des 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 annexes. En conséquence, les résultats réels peuvent différer des montants estimés lorsque surviennent les événements futurs déterminants. Les estimations et jugements importants ayant servi à la préparation des états financiers sont décrits dans les états financiers consolidés annuels de Parkland.

## 3. PRISES DE POSITION COMPTABLES RÉCEMMENT ADOPTÉES

#### a) IFRS 9 Instruments financiers

IFRS 9 établit de nouvelles exigences pour : i) le classement et l'évaluation des actifs et passifs financiers et ii) la comptabilisation et l'évaluation de la dépréciation des actifs financiers. IFRS 9 introduit un modèle simplifié de comptabilité de couverture concordant mieux avec la gestion des risques. Les instruments financiers existants de Parkland ont été examinés et évalués comme suit au 1<sup>er</sup> janvier 2018 :

Instrument financier	Classement		Valeur comptable	
	Selon IAS 39	Selon IFRS 9	IAS 39	IFRS 9
Dérivés liés à la gestion des risques et autres dérivés	Instruments financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	Juste valeur par le biais du résultat net (« JVRN »)	10	10
Options de remboursement			20	20
Dérivés liés à la facilité d'intermédiation dans les autres passifs			(9)	(9)
Trésorerie et équivalents de trésorerie			23	23
Créances d'exploitation	Prêts et créances	Coût amorti	699	699
Créances à long terme			38	38
Dettes d'exploitation et charges à payer			942	942
Dividendes déclarés et à payer			13	13
Dette à long terme	Passifs financiers évalués au coût amorti	Coût amorti	2 014	2 014
Autres passifs, excluant le passif au titre des unités d'actions différées			46	46

Le reclassement des actifs financiers n'aura pas d'incidence sur les états consolidés résumés intermédiaires de la situation financière, du résultat net et du résultat global de Parkland après la date de l'application initiale.

#### Classement et évaluation des actifs et passifs financiers

IFRS 9 exige que Parkland classe et évalue ses actifs financiers selon les caractéristiques de leurs flux de trésorerie contractuels et selon le modèle économique utilisé par Parkland pour la gestion des actifs financiers. Tous les actifs et les passifs financiers, y compris les dérivés, sont comptabilisés à l'état consolidé résumé intermédiaire de la situation financière lorsque Parkland devient partie aux dispositions contractuelles d'un instrument financier ou d'un contrat dérivé non financier.

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, y compris les placements en titres de capitaux propres, sont ultérieurement évalués à la juste valeur par le biais du résultat net. Les passifs financiers détenus à des fins de transaction sont classés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net. Tous les autres passifs financiers sont ultérieurement évalués au coût amorti.



## Corporation Pétroles Parkland

### Notes annexes (non audité)

### Trimestre et période de neuf mois clos le 30 septembre 2018

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

#### **Instruments financiers à la juste valeur par le biais du résultat net**

Les instruments financiers à la juste valeur par le biais du résultat net 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 au titre des dérivés liés à la gestion des risques et autres dérivés, dans le coût des achats ou dans les charges financières dans les états consolidés du résultat net lorsqu'elles surviennent.

Lorsqu'ils sont détenus à des 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 selon les contraintes auxquelles Parkland s'attend 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 7) et les dérivés liés à la gestion des risques et autres dérivés sont des instruments financiers dérivés évalués à la juste valeur par le biais du résultat net.

Les actifs et passifs au titre des dérivés liés à la gestion des risques et autres dérivés 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 quotas et crédits 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 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 non garantis de premier rang de Parkland sont assortis d'options de remboursement (voir la note 7) qui sont comptabilisées comme des instruments financiers dérivés incorporés. Les variations de la juste valeur des options de remboursement sont comptabilisées dans les charges financières. Les variations de la juste valeur des autres instruments dérivés sont comptabilisées en résultat net au titre des dérivés liés à la gestion des risques et autres dérivés. Les variations de la juste valeur des dérivés liés à la facilité d'intermédiation sont comptabilisées dans le coût des achats.

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 que la juste valeur 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 clôture de la transaction.

#### **Actifs et passifs 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 au titre des pertes de valeur.

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. 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**

IFRS 9 exige que Parkland comptabilise les pertes de crédit attendues (« PCA ») et tout changement y afférent à chaque date de clôture afin que soient pris en compte les changements touchant le risque de crédit survenus depuis la date de comptabilisation initiale des actifs financiers. Parkland évalue la correction de valeur pour pertes au titre des créances clients et créances locatives à un montant équivalant aux PCA pour la durée de vie. Les PCA pour la durée de vie correspondent à une estimation établie par pondération probabiliste de la totalité des cas de défaillance dont un actif financier peut faire l'objet au cours de sa durée de vie attendue. Les pertes de crédit sont évaluées à la valeur actualisée de toutes les insuffisances de flux de trésorerie (c.-à-d. la différence entre les flux de trésorerie qui sont dus à l'entité aux termes du contrat et les flux de trésorerie que Parkland s'attend à recevoir). La correction de valeur pour pertes au titre des PCA est présentée en déduction de la valeur comptable brute des actifs financiers comptabilisés au coût amorti.

## Corporation Pétroles Parkland

### Notes annexes (non audité)

### Trimestre et période de neuf mois clos le 30 septembre 2018

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

Pour déterminer si le risque de crédit lié à un actif financier a augmenté de façon significative depuis la comptabilisation initiale, Parkland tient compte des informations qualitatives et quantitatives raisonnables et justifiables, y compris l'expérience historique, l'information prospective, les perspectives économiques propres au secteur pertinentes 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. Les méthodes et hypothèses, y compris toute prévision de la situation économique future, sont passées en revue régulièrement.

Toutes les créances clients et créances locatives individuellement significatives sont évaluées pour déterminer si elles ont subi une dépréciation. Les créances clients et créances locatives qui ne sont pas individuellement significatives sont évaluées collectivement pour déterminer si elles ont subi une dépréciation. Les groupes formés réunissent les créances qui partagent des caractéristiques de risque similaires et qui sont considérées comme les plus pertinentes pour les activités de Parkland.

#### **b) IFRS 15 Produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des clients**

IFRS 15 remplace IAS 11 *Contrats de construction*, IAS 18 *Produits des activités ordinaires*, IFRS 13 *Programmes de fidélisation de la clientèle*, ainsi que diverses autres interprétations en ce qui concerne les produits des activités ordinaires. IFRS 15 énonce un modèle complet unique que les entités doivent utiliser pour comptabiliser les produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des clients, exception faite des contrats qui entrent dans le champ d'application des normes sur les contrats de location, les contrats d'assurance et les instruments financiers. IFRS 15 contient également des obligations d'information améliorées.

Parkland sépare les produits des activités ordinaires liés au carburant de ceux qui ne le sont pas, en plus de répartir les produits par secteur géographique (voir la note 14).

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

En règle générale, Parkland comptabilise les produits des activités ordinaires au point de vente, soit lorsque le contrôle des biens est transféré à l'acheteur, lorsque la livraison physique a eu lieu et lorsque le recouvrement est raisonnablement assuré.

Les produits des activités ordinaires sont évalués en fonction des prix de vente non consolidés 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.

#### **Produits des activités ordinaires non liés aux carburants**

##### Dépanneurs

Les produits des activités ordinaires sont comptabilisés lorsqu'un client achète un article au dépanneur, lequel correspond au point de vente.

##### Lubrifiants

Les produits des activités ordinaires sont comptabilisés lorsque le contrôle des biens a été transféré à l'acheteur, lorsque la livraison physique a eu lieu et lorsque le recouvrement est raisonnablement assuré.

##### Autres produits des activités ordinaires

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 inclut un pourcentage perçu auprès des détaillants indépendants sur les ventes de leurs dépanneurs ou sur la marge brute. 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 au montant net et les inscrit à mesure que les services de transport sont fournis.

## Corporation Pétroles Parkland

Notes annexes (non audité)

Trimestre et période de neuf mois clos le 30 septembre 2018

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

### 4. RÉSULTAT NET PAR ACTION

	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2018	2017	2018	2017
Résultat net – de base et dilué	49	12	129	33
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires (en milliers d'actions)	132 753	130 531	132 091	112 724
Effet dilutif des titres (en milliers d'actions)	3 296	1 114	3 102	1 188
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires ajusté pour tenir compte de l'effet dilutif (en milliers d'actions)	136 049	131 645	135 193	113 912
Résultat net par action (en \$ par action)				
– De base	0,37	0,10	0,98	0,30
– Dilué	0,36	0,10	0,95	0,29

### 5. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

	Note	Terrains	Aménagements de terrains	Bâtiments et structures	Immobilisations corporelles	Biens loués en vertu de contrats de location- financement	Total
<b>Coût</b>							
Au 1 <sup>er</sup> janvier 2018		646	104	347	1 477	7	2 581
Ajouts		1	5	14	161	–	181
Variation des obligations liées à la mise hors service d'immobilisations		–	–	–	17	–	17
Acquisition de Rhinehart	12	13	1	18	16	–	48
Autres acquisitions	12	–	–	–	3	–	3
Cessions		–	–	–	(32)	–	(32)
Écarts de change		–	–	1	2	–	3
Au 30 septembre 2018		660	110	380	1 644	7	2 801
<b>Amortissement</b>							
Au 1 <sup>er</sup> janvier 2018		–	16	64	389	2	471
Amortissement		–	8	20	136	–	164
Cessions		–	–	–	(8)	–	(8)
Écarts de change		–	–	–	2	–	2
Au 30 septembre 2018		–	24	84	519	2	629
<b>Valeur comptable nette</b>							
Au 30 septembre 2018		660	86	296	1 125	5	2 172

## Corporation Pétroles Parkland

Notes annexes (non audité)

Trimestre et période de neuf mois clos le 30 septembre 2018

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

	Note	Terrains	Aménagements de terrains	Bâtiments et structures	Immobilisations corporelles	Biens loués en vertu de contrats de location-financement	Total
<b>Coût</b>							
Au 1 <sup>er</sup> janvier 2017		94	58	165	608	2	927
Ajouts		2	4	8	83	5	102
Variation des obligations liées à la mise hors service d'immobilisations		—	—	—	(41)	—	(41)
Acquisition d'Ultramar	12	139	19	80	144	—	382
Acquisition de Chevron	12	414	26	97	699	—	1 236
Autres acquisitions	12	—	—	1	1	—	2
Cessions		(2)	(2)	(2)	(13)	—	(19)
Écarts de change		(1)	(1)	(2)	(4)	—	(8)
Au 31 décembre 2017		646	104	347	1 477	7	2 581
<b>Amortissement</b>							
Au 1 <sup>er</sup> janvier 2017		—	11	49	312	1	373
Amortissement		—	5	17	89	1	112
Cessions		—	—	(1)	(9)	—	(10)
Écarts de change		—	—	(1)	(3)	—	(4)
Au 31 décembre 2017		—	16	64	389	2	471
<b>Valeur comptable nette</b>							
Au 31 décembre 2017		646	88	283	1 088	5	2 110

Au 30 septembre 2018, les immobilisations corporelles de Parkland comprenaient des actifs en cours de construction d'un montant de 75 \$ (77 \$ au 31 décembre 2017), qui consistent principalement en activités de construction et de modernisation liées à la raffinerie du secteur Approvisionnement ainsi qu'aux stations-service des secteurs Ventes au détail et Parkland USA. Au 30 septembre 2018, les engagements contractuels au titre de l'acquisition d'immobilisations corporelles totalisaient 58 \$ (58 \$ au 31 décembre 2017).

## Corporation Pétroles Parkland

Notes annexes (non audité)

Trimestre et période de neuf mois clos le 30 septembre 2018

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

### 6. DETTE À LONG TERME ET FACILITÉ DE CRÉDIT

	30 septembre 2018	31 décembre 2017
Facilité de crédit a)	321	823
Escompte non amorti : coûts de financement différés	(6)	(9)
	315	814
Billets non garantis de premier rang b)		
Billets de premier rang à 5,50 % échéant en 2021	200	200
Prime non amortie : options de remboursement	1	2
Escompte non amorti : coûts de financement différés	(2)	(3)
Billets de premier rang à 6,00 % échéant en 2022	200	200
Prime non amortie : options de remboursement	3	3
Escompte non amorti : coûts de financement différés	(3)	(3)
Billets de premier rang à 5,75 % échéant en 2024	300	300
Prime non amortie : options de remboursement	3	3
Escompte non amorti : coûts de financement différés	(5)	(6)
Billets de premier rang à 5,625 % échéant en 2025	500	500
Prime non amortie : Options de remboursement	–	2
Escompte non amorti : coûts de financement différés	(9)	(10)
Billets de premier rang en dollars US à 6,00 % échéant en 2026	646	–
Prime non amortie : options de remboursement	8	–
Escompte non amorti : coûts de financement différés	(9)	–
	1 833	1 188
Obligations liées à des contrats de location-financement	6	5
Autres billets	10	7
	16	12
Total de la dette à long terme	2 164	2 014
Moins : partie courante	(105)	(4)
Dette à long terme	2 059	2 010

## Corporation Pétroles Parkland

Notes annexes (non audité)

Trimestre et période de neuf mois clos le 30 septembre 2018

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

Les remboursements de principal estimatifs sur la dette à long terme se détaillent comme suit :

	2018	2019	2020	2021	2022	Par la suite	Intérêts inclus dans les paiements de loyers minimums	Total
Facilité de crédit a)	–	100	–	221	–	–	–	321
Billets non garantis de premier rang b)								
Billets de premier rang à 5,50 % échéant en 2021	–	–	–	200	–	–	–	200
Billets de premier rang à 6,00 % échéant en 2022	–	–	–	–	200	–	–	200
Billets de premier rang à 5,75 % échéant en 2024	–	–	–	–	–	300	–	300
Billets de premier rang à 5,625 % échéant en 2025	–	–	–	–	–	500	–	500
Billets de premier rang en dollars US à 6,00 % échéant en 2026	–	–	–	–	–	646	–	646
Obligations liées à des contrats de location-financement	1	3	3	2	–	–	(3)	6
Autres billets	2	2	2	4	–	1	(1)	10
	<b>3</b>	<b>105</b>	<b>5</b>	<b>427</b>	<b>200</b>	<b>1 447</b>	<b>(4)</b>	<b>2 183</b>

### a) Facilité de crédit

Le 29 mars 2018, Parkland a modifié sa facilité de crédit prorogeable et renouvelable (la « facilité de crédit ») afin de réduire la facilité consortiale canadienne pour la faire passer de 1 000 \$ à 500 \$. La facilité de crédit est prorogeable chaque année pour une période de quatre années consécutives au gré de Parkland, sous réserve de l'approbation de ses prêteurs. La facilité de crédit se compose des éléments suivants : i) une facilité consortiale canadienne de 500 \$ et une facilité consortiale américaine de 50 \$ US, moins la valeur des lettres de crédit émises, et ii) des lettres de crédit d'un montant maximum de 200 \$ et de 25 \$ US. Le 15 août 2018, la facilité consortiale canadienne a été temporairement majorée de 100 \$ au moyen de la mise en place d'une facilité à court terme non renouvelable (la « facilité à court terme ») échéant le 15 août 2019.

La facilité de crédit au 30 septembre 2018 se détaille comme suit :

	Taux	Date d'échéance	Taux effectif au 30 septembre 2018	Solde au 30 septembre 2018
Facilité consortiale canadienne				
Emprunt au taux préférentiel canadien	Taux préférentiel majoré de 1,00 %	29 septembre 2021	4,70 %	143
Acceptation bancaire <sup>1)</sup>	Taux des acceptations bancaires majoré de 2,00 %	29 septembre 2021	3,84 %	50
Facilité à court terme <sup>2)</sup>	Taux des acceptations bancaires majoré de 1,75 %	15 août 2019	3,67 %	100
Facilité consortiale américaine				
Emprunt au taux préférentiel américain	Taux préférentiel majoré de 1,25 %	29 septembre 2021	6,00 %	28
Emprunts en cours aux termes de la facilité de crédit				321

<sup>1)</sup> Les acceptations bancaires sont automatiquement converties à l'échéance en emprunt au taux préférentiel canadien, qui vient à échéance le 29 septembre 2021.

<sup>2)</sup> Tous les emprunts en cours aux termes de la facilité de crédit à court terme au 30 septembre 2018 prennent la forme d'acceptations bancaires qui viennent à échéance le 27 novembre 2018 et qui sont automatiquement converties à l'échéance en emprunt au taux préférentiel canadien majoré de 0,75 %, qui vient à échéance le 15 août 2019.

## Corporation Pétroles Parkland

### Notes annexes (non audité)

#### Trimestre et période de neuf mois clos le 30 septembre 2018

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

La facilité de crédit est garantie par une cession du produit des assurances et une débenture remboursable à vue, créant une charge flottante de premier rang à l'égard de l'ensemble des établissements et des actifs de Parkland, sauf en ce qui a trait à ceux qui sont garantis aux termes de la facilité d'intermédiation (voir la note 7).

Dans le cours normal de ses activités, Parkland fournit des cautionnements sous forme de lettres de crédit et de garanties. Au 30 septembre 2018, ces lettres de crédit et garanties s'élevaient à 224 \$ (175 \$ au 31 décembre 2017) et elles n'étaient pas comptabilisées dans les états financiers consolidés. Ces cautionnements comportent diverses dates d'échéance allant jusqu'au 18 novembre 2019, inclusivement.

Au 30 septembre 2018, Parkland avait fourni des cautionnements non assortis d'une sûreté de 739 \$ (730 \$ au 31 décembre 2017) aux contreparties à des swaps sur marchandises et contrats de change à terme sur le dollar américain utilisés dans le cadre des conventions d'achat et d'approvisionnement de liquides de gaz naturel et de pétrole brut.

#### b) Billets non garantis de premier rang

Les billets non garantis de premier rang représentent des obligations non assorties d'une sûreté nanties par les filiales de Parkland, comme le résume le tableau suivant :

Séries	Date du placement privé	Date d'échéance	Montant du principal
Billets de premier rang à 5,50 %	29 mai 2014	28 mai 2021	200
Billets de premier rang à 6,00 %	21 novembre 2014	21 novembre 2022	200
Billets de premier rang à 5,75 %	16 septembre 2016	16 septembre 2024	300
Billets de premier rang à 5,625 %	9 mai 2017	9 mai 2025	500
Billets de premier rang en dollars américains à 6,00 %	23 mars 2018	1 <sup>er</sup> avril 2026	646
			<b>1 846</b>

Les billets non garantis de premier rang 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 non garantis de premier rang sont payés semestriellement.

#### Billets de premier rang libellés en dollars US à 6,00 %

Le 23 mars 2018, Parkland a conclu un placement privé de billets non garantis de premier rang échéant le 1<sup>er</sup> avril 2026, dont le principal totalise 500 \$ US, qui portent intérêt au taux annuel de 6,00 %, payable semestriellement à terme échu les 1<sup>er</sup> avril et 1<sup>er</sup> octobre de chaque année jusqu'à l'échéance (les « billets de premier rang en dollars US à 6,00 % »). Le produit net des billets de premier rang en dollars US à 6,00 % a été affecté au remboursement des montants exigibles aux termes de la facilité de crédit prorogable renouvelable ainsi qu'aux fins générales de la société. En plus du placement privé des billets de premier rang en dollars US à 6,00 %, Parkland a conclu un swap de devises afin de limiter le risque de change lié aux billets de premier rang en dollars US à 6,00 % (voir la note 7).

## Corporation Pétroles Parkland

Notes annexes (non audité)

Trimestre et période de neuf mois clos le 30 septembre 2018

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

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

Les instruments financiers de Parkland comprennent la trésorerie et les équivalents de trésorerie, les créances d'exploitation, les créances à long terme, les actifs au titre des dérivés liés à la gestion des risques et autres dérivés, la quasi-totalité des dettes d'exploitation et charges à payer, les dividendes déclarés et à payer, la dette à long terme, les passifs au titre des dérivés liés à la gestion des risques et autres dérivés et certains éléments des autres actifs non courants et des autres passifs.

#### a) Hiérarchie des justes valeurs

La hiérarchie des justes valeurs des actifs et passifs financiers de Parkland évalués à la juste valeur se détaille comme suit :

<b>Juste valeur au 30 septembre 2018</b>				
	<b>Prix cotés sur un marché actif (niveau 1)</b>	<b>Données d'entrée observables importantes (niveau 2)</b>	<b>Données d'entrée non observable s importantes (niveau 3)</b>	<b>Total</b>
Dérivés liés à la gestion des risques				
Swaps et contrats à terme de gré à gré et normalisés sur marchandises	–	1	–	1
Autres dérivés				
Crédits et quotas d'émission	–	23	–	23
Actifs au titre des dérivés liés à la gestion des risques et autres dérivés	–	24	–	24
Dérivés liés à la gestion des risques				
Swaps et contrats à terme de gré à gré et normalisés sur marchandises	–	(23)	–	(23)
Autres dérivés				
Crédits et quotas d'émission	–	(1)	–	(1)
Passifs au titre des dérivés liés à la gestion des risques et autres dérivés	–	(24)	–	(24)
Autres dérivés inclus dans les autres actifs non courants				
Options de remboursement	–	26	–	26
Autres dérivés inclus dans les autres passifs				
Swap de devises en dollars US	–	(6)	–	(6)
Dérivés liés à la facilité d'intermédiation	–	(7)	–	(7)
Autres dérivés inclus dans les autres passifs	–	(13)	–	(13)



## Corporation Pétroles Parkland

Notes annexes (non audité)

Trimestre et période de neuf mois clos le 30 septembre 2018

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

	Juste valeur au 31 décembre 2017			Total
	Prix cotés sur un marché actif (niveau 1)	Données d'entrée observables importantes (niveau 2)	Données d'entrée non observables importantes (niveau 3)	
Dérivés liés à la gestion des risques				
Swaps et contrats à terme de gré à gré et normalisés sur marchandises	—	1	—	1
Contrats de change à terme sur le dollar américain	—	1	—	1
Autres dérivés				
Crédits et quotas d'émission	—	17	—	17
Actifs au titre des dérivés liés à la gestion des risques et autres dérivés	—	19	—	19
Dérivés liés à la gestion des risques				
Swaps et contrats à terme de gré à gré et normalisés sur marchandises	—	(9)	—	(9)
Passifs au titre des dérivés liés à la gestion des risques et autres dérivés	—	(9)	—	(9)
Autres dérivés inclus dans les autres actifs non courants				
Options de remboursement	—	20	—	20
Autres dérivés inclus dans les autres passifs				
Dérivés liés à la facilité d'intermédiation	—	(9)	—	(9)

Il n'y a pas eu de transferts entre les niveaux de la hiérarchie des justes valeurs au cours de la période de neuf mois close le 30 septembre 2018.

### b) Swap de devises en dollars américains

Au premier trimestre de 2018, Parkland a conclu un swap de devises en dollars américains/canadiens échéant le 1<sup>er</sup> avril 2026 afin de limiter le risque de change lié aux billets de premier rang en dollars US à 6,00 % en convertissant les billets de premier rang à taux fixe de 6,00 % d'une valeur de 500 \$ US en billets à taux fixe de 5,7685 % d'une valeur de 655 \$ CA (le « swap de devises en dollars américains »). Comme le swap de devises en dollars américains n'a pas été désigné à des fins de couverture, les profits ou les pertes sur ce contrat seront comptabilisés à titre de perte (profit) sur les dérivés liés à la gestion des risques et autres dérivés dans les états consolidés du résultat net.

La juste valeur du swap de devises en dollars américains a été déterminée au moyen de publications sur les prix indépendantes, de services d'établissement de prix de tiers et de bourses. À la comptabilisation initiale du swap de devises en dollars américains, la différence de 13 \$ entre le prix de transaction et la juste valeur au jour un a été reportée à sa valeur comptable initiale. Parkland amortit ce report sur la durée de vie du swap de devises en dollars américains dans la perte (profit) sur les dérivés liés à la gestion des risques et autres dérivés. Au 30 septembre 2018, un report non amorti de 11 \$ a été comptabilisé dans les autres passifs non courants. Pour le trimestre et la période de neuf mois clos le 30 septembre 2018, des pertes latentes respectives de 12 \$ et de 6 \$ (néant et néant en 2017) ont été comptabilisées à titre de perte (profit) sur les dérivés liés à la gestion des risques et autres dérivés dans les états consolidés du résultat net.

### c) Options de remboursement

Les billets non garantis de premier rang sont assortis d'options de remboursement optionnelles qui confèrent à Parkland le droit de rembourser les billets à prime avant leur échéance (les « options de remboursement »). Les options de remboursement sont comptabilisées comme des instruments financiers dérivés incorporés et inscrites à leur juste valeur de 26 \$ au 30 septembre 2018 (20 \$ au 31 décembre 2017) dans les autres actifs non courants.

## Corporation Pétroles Parkland

### Notes annexes (non audité)

#### Trimestre et période de neuf mois clos le 30 septembre 2018

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

#### d) Autres instruments financiers

La valeur comptable de la trésorerie et des équivalents de trésorerie, 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 30 septembre 2018, 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 30 septembre 2018, car Parkland consent actuellement des prêts et des avances à des opérateurs indépendants et à des clients aux conditions du marché. La valeur comptable des billets non garantis de premier rang est de 1 846 \$ et sa juste valeur estimative était de 1 834 \$ au 30 septembre 2018 (1 200 \$ et 1 220 \$, respectivement, au 31 décembre 2017). La valeur comptable des autres éléments de la dette à long terme et des autres passifs correspond approximativement à la juste valeur au 30 septembre 2018, soit parce que le taux d'intérêt sur la dette à long terme est ajusté mensuellement, soit parce que la dette a été émise ou que les passifs ont été contractés récemment.

#### e) Compensation

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

	Au 30 septembre 2018			Au 31 décembre 2017		
	Montant brut	Montant compensé	Montant net	Montant brut	Montant compensé	Montant net
Actifs au titre des dérivés liés à la gestion des risques et autres dérivés	56	(32)	24	8	(6)	2
Passifs au titre des dérivés liés à la gestion des risques et autres dérivés	(56)	32	(24)	(15)	6	(9)
Créances d'exploitation	–	–	–	147	(101)	46
Dettes d'exploitation et charges à payer	–	–	–	(205)	101	(104)

## 8. VARIATION NETTE DES ÉLÉMENTS HORS TRÉSORERIE DU FONDS DE ROULEMENT

	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2018	2017	2018	2017
Créances d'exploitation	(16)	(11)	(91)	36
Stocks	(19)	(18)	(47)	31
Impôt sur le résultat à recevoir	5	1	(3)	(7)
Charges payées d'avance et autres	(1)	(6)	(4)	(7)
Dettes d'exploitation et charges à payer	(51)	96	(1)	(5)
Produits différés	10	(3)	13	(9)
Total de la variation nette des éléments hors trésorerie du fonds de roulement	(72)	59	(133)	39

## Corporation Pétroles Parkland

Notes annexes (non audité)

Trimestre et période de neuf mois clos le 30 septembre 2018

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

### 9. OBLIGATIONS LIÉES À LA MISE HORS SERVICE D'IMMOBILISATIONS

	Note	Du 1 <sup>er</sup> janvier 2018 au 30 septembre 2018	Du 1 <sup>er</sup> janvier 2017 au 31 décembre 2017
Obligations liées à la mise hors service d'immobilisations à l'ouverture de la période		<b>243</b>	132
Provisions supplémentaires constituées au cours de la période		<b>7</b>	3
Acquisition d'Ultramar	12	–	63
Acquisition de Chevron	12	–	89
Acquisition de Rhinehart	12	<b>3</b>	–
Obligations réglées au cours de la période		<b>(5)</b>	(5)
Variation des flux de trésorerie futurs estimés		<b>(15)</b>	(12)
Variation attribuable à l'écoulement du temps, aux cours de change et au taux d'actualisation		<b>34</b>	(27)
Obligations liées à la mise hors service d'immobilisations à la clôture de la période		<b>267</b>	243
Partie courante		<b>7</b>	5
Partie non courante		<b>260</b>	238
Obligations liées à la mise hors service d'immobilisations à la clôture de la période		<b>267</b>	243

Au 30 septembre 2018, le taux d'inflation utilisé pour déterminer la valeur des coûts futurs s'établissait entre 2,41 % et 2,58 % (entre 2,58 % et 2,67 % au 31 décembre 2017) et les taux d'actualisation utilisés pour déterminer la valeur actualisée des coûts futurs s'établissaient entre 4,41 % et 5,12 % (entre 4,90 % et 5,32 % au 31 décembre 2017). Les obligations liées à la mise hors service d'immobilisations comprennent les provisions versées au titre des activités d'ordre environnemental annuelles récurrentes requises à la raffinerie de Burnaby. Compte non tenu de ces provisions, 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 401 \$ au 30 septembre 2018 (400 \$ au 31 décembre 2017). Le paiement de ces coûts devrait s'échelonner jusqu'en 2056 (2056 au 31 décembre 2017).

### 10. AUTRES PASSIFS

	Note	30 septembre 2018	31 décembre 2017
Facilité d'intermédiation a)		<b>344</b>	301
Dérivés liés à la facilité d'intermédiation b)		<b>7</b>	9
Partie courante des autres passifs		<b>351</b>	310
Dépôts à long terme, provisions et autres		<b>37</b>	29
Swap de devises en dollars US	7	<b>6</b>	–
Avantages du personnel		<b>9</b>	9
Contrats de location supérieurs au marché		<b>5</b>	8
Passif au titre des UAD	11	<b>9</b>	5
Partie non courante des autres passifs		<b>66</b>	51

#### a) Facilité d'intermédiation

Le 6 octobre 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. Le 31 janvier 2018, l'échéance de la facilité d'intermédiation a été prorogée jusqu'au 31 décembre 2019. La facilité d'intermédiation vise des achats et des ventes structurés de pétrole brut, de produits raffinés et d'autres hydrocarbures (collectivement, les « hydrocarbures »). Le montant de la facilité d'intermédiation modifiée est plafonné : i) à 125 \$ US en ce qui a trait aux soldes des créances d'exploitation et ii) au coût des volumes des stocks d'hydrocarbures d'une valeur pouvant atteindre 2 740 kb. La facilité d'intermédiation est garantie par les hydrocarbures et les soldes des créances d'exploitation qui sont financés en ses termes avec privilège de premier rang.

## Corporation Pétroles Parkland

### Notes annexes (non audité)

#### Trimestre et période de neuf mois clos le 30 septembre 2018

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

#### b) Dérivés liés à la facilité d'intermédiation

Le 1<sup>er</sup> mars 2018, la facilité d'intermédiation a été modifiée pour qu'y soient intégrées des modalités de règlement quotidien. La facilité d'intermédiation comporte des transactions d'achat et de vente à terme jumelées simultanées (collectivement les « transactions à terme jumelées de base ») qui sont comptabilisées en tant qu'instruments financiers dérivés présentés à la juste valeur (les « dérivés liés à la facilité d'intermédiation »). Pour le trimestre et la période de neuf mois clos le 30 septembre 2018, des pertes réalisées respectives de néant et de 29 \$ (néant et néant en 2017) et une perte latente de 3 \$ et un profit latent de 2 \$ (néant et néant en 2017) relatifs aux dérivés liés à la facilité d'intermédiation étaient inclus dans le coût des achats à l'état consolidé du résultat net. Au 30 septembre 2018, un montant de 7 \$ était inscrit à l'état consolidé de la situation financière dans la partie courante des autres passifs (9 \$ au 31 décembre 2017).

## 11. CAPITAUX PROPRES

#### 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 :

	Du 1 <sup>er</sup> janvier 2018 au 30 septembre 2018		Du 1 <sup>er</sup> janvier 2017 au 31 décembre 2017	
	Nombre d'actions ordinaires (en milliers)	Montant (en millions de dollars)	Nombre d'actions ordinaires (en milliers)	Montant (en millions de dollars)
Capital-actions à l'ouverture de la période	131 228	1 816	96 238	910
Émission d'actions aux termes du placement d'actions	—	—	23 900	662
Émission d'actions à la conversion de reçus de souscription	—	—	9 430	222
Frais d'émission d'actions, déduction faite d'un produit d'impôt de néant (10 \$ en 2017)	—	—	—	(27)
Émission d'actions aux termes du régime de réinvestissement des dividendes, déduction faite des coûts	1 286	40	1 350	37
Émission d'actions en vertu du régime d'options sur actions	443	11	163	4
Émission d'actions à l'acquisition des droits aux unités d'actions restreintes	140	1	147	8
Annulation	(98)	(2)	—	—
Capital-actions à la clôture de la période	132 999	1 866	131 228	1 816

#### b) Options sur actions, unités d'actions restreintes et unités d'actions différées

Les options sur actions, les unités d'actions restreintes (« UAR ») et les unités d'actions différées (« UAD ») détenues par des administrateurs, des dirigeants et des membres du personnel se résument comme suit :

(en milliers)	30 septembre 2018	31 décembre 2017
Nombre d'options sur actions en cours	3 571	3 256
Nombre d'options sur actions en cours et exerçables	2 115	1 831
Nombre d'UAR en cours	1 194	935
Nombre d'UAD en cours	216	186

Les charges liées aux options sur actions, aux UAR et aux UAD se sont respectivement établies à 5 \$ et à 9 \$ pour le trimestre et la période de neuf mois clos le 30 septembre 2018 (1 \$ et 4 \$ en 2017). Le passif comptabilisé au titre des UAD dans les autres passifs non courants au 30 septembre 2018 se chiffrait à 9 \$ (5 \$ au 31 décembre 2017).

## Corporation Pétroles Parkland

### Notes annexes (non audité)

### Trimestre et période de neuf mois clos le 30 septembre 2018

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

#### c) Prospectus préalable de base

Le 17 juillet 2018, 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 d'unités composées d'une combinaison d'au moins un des autres titres susmentionnés (collectivement, les « titres ») pour un placement total maximal de 1 000 \$. 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 arrive à échéance en août 2020. Au 1<sup>er</sup> novembre 2018, aucun titre n'avait été émis en vertu du prospectus préalable. Le prospectus préalable précédent daté du 11 avril 2016 est arrivé à échéance en mai 2018.

## 12. REGROUPEMENTS D'ENTREPRISES

#### a) Acquisition de Rhinehart

Le 27 août 2018, Parkland a acquis la totalité des actions en circulation de Rhinehart Oil Co., Inc. et de ses filiales (collectivement « Rhinehart ») pour un prix d'achat provisoire de 176 \$ (l'« acquisition de Rhinehart »). Rhinehart commercialise et distribue du carburant, des lubrifiants et des produits de spécialité au Utah, au Colorado, au Wyoming et au Nouveau-Mexique. Les entreprises acquises comprennent dix centres de distribution, neuf sites de vente au détail et quatre établissements par carte-accès.

Les justes valeurs provisoires des actifs identifiables acquis et des passifs repris et la contrepartie d'achat transférée sont indiquées ci-dessous. Parkland entend finaliser ces montants au plus tard un an après la date d'acquisition.

	Note	Acquisition de Rhinehart
Actif		
Créances d'exploitation		20
Stocks		21
Immobilisations corporelles	5	48
Immobilisations incorporelles		53
		142
Passif		
Dettes d'exploitation et charges à payer		(27)
Dettes à long terme	6	(4)
Obligations liées à la mise hors service d'immobilisations	9	(3)
		(34)
Goodwill résultant de l'acquisition		68
Contrepartie transférée à l'acquisition		176
Trésorerie versée à la date d'acquisition, déduction faite de la trésorerie reprise de 3 \$		176

La transaction a été comptabilisée selon la méthode de l'acquisition. La répartition du coût d'acquisition a été établie en fonction d'une évaluation provisoire de la juste valeur des actifs identifiables acquis et des passifs repris à la date de l'acquisition, tout excédent du coût d'acquisition sur les actifs identifiables nets acquis ayant été attribué au goodwill. Parkland a fait appel à des évaluateurs indépendants pour déterminer la juste valeur attribuée aux immobilisations corporelles et incorporelles.

La juste valeur des créances d'exploitation ainsi que leur montant brut, compte non tenu de la provision pour créances douteuses, s'élèvent à 20 \$. Aucune créance d'exploitation n'est dépréciée et l'on s'attend à ce que la juste valeur puisse être recouvrée. La juste valeur des dettes d'exploitation et charges à payer reprises équivaut à la valeur contractuelle brute et aux sorties de trésorerie attendues à la date d'acquisition.

Les immobilisations incorporelles acquises se composent de relations clients, de dénominations commerciales et d'autres ententes. Le goodwill découlant de l'acquisition est essentiellement attribuable aux produits des activités ordinaires futurs attendus découlant de divers établissements commerciaux et de vente au détail de carburant et de centres de distribution, à l'effet favorable sur les flux de

## Corporation Pétroles Parkland

### Notes annexes (non audité)

#### Trimestre et période de neuf mois clos le 30 septembre 2018

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

trésorerie attendus de l'emplacement géographique et des caractéristiques de ces actifs, ainsi qu'aux synergies attendues et aux autres avantages découlant de l'acquisition. Le goodwill calculé aux fins fiscales devrait être déductible d'impôt.

Depuis la date d'acquisition, des ventes et produits des activités ordinaires de 45 \$ et un bénéfice net de 2 \$ attribuables à l'acquisition de Rhinehart ont été inclus dans les états consolidés du résultat global. Les montants estimés des ventes et produits des activités ordinaires et du résultat net de Parkland pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2018 se seraient établis à 11 206 \$ et 139 \$, respectivement, si l'acquisition de Rhinehart avait eu lieu le 1<sup>er</sup> janvier 2018. Bien que ces montants représentent la meilleure estimation de Parkland, rien ne garantit qu'ils correspondent aux résultats réels qui auraient été obtenus si les regroupements d'entreprises avaient eu lieu le 1<sup>er</sup> janvier 2018.

#### b) Acquisition de Chevron

Le 1<sup>er</sup> octobre 2017, Parkland a acquis auprès de Chevron Canada Ltd. la totalité des actions en circulation de Chevron Canada R & M ULC pour un prix d'achat de 1 684 \$ (l'« acquisition de Chevron »). Les entreprises acquises dans le cadre de l'acquisition de Chevron consistent en ce qui suit : i) 129 stations-service de bannière Chevron, principalement dans la région métropolitaine de Vancouver et l'île de Vancouver; ii) 37 établissements commerciaux d'approvisionnement par carte-accès et 3 stations maritimes de ravitaillement en carburant; iii) une raffinerie à Burnaby, en Colombie-Britannique; iv) des terminaux à Burnaby, à Hatch Point et à Port Hardy, en Colombie-Britannique; et v) une entreprise de vente en gros qui effectue des ventes de carburant d'aviation à l'Aéroport international de Vancouver. L'acquisition de Chevron a permis à Parkland d'élargir son réseau en Colombie-Britannique et d'améliorer considérablement son infrastructure d'approvisionnement et sa capacité logistique pour soutenir ses activités actuelles. Avec cette acquisition, Parkland est devenue un négociant exclusif des carburants de marque Chevron.

Au premier trimestre de 2018, Parkland a revu la répartition du prix d'achat de l'acquisition de Chevron. Les ajustements ont été appliqués rétrospectivement à la date d'acquisition du 1<sup>er</sup> octobre 2017, ce qui a donné lieu à une diminution de 13 \$ du goodwill et à une diminution de 13 \$ de la contrepartie en trésorerie transférée en regard des montants présentés dans les états financiers consolidés annuels. Les justes valeurs révisées des actifs identifiables acquis et des passifs repris de Chevron et la contrepartie d'achat transférée sont indiquées ci-dessous.

	Note	Acquisition de Chevron
<b>Actif</b>		
Créances d'exploitation		<b>87</b>
Stocks		<b>149</b>
Impôt sur le résultat à recevoir		<b>2</b>
Charges payées d'avance et autres		<b>5</b>
Immobilisations corporelles	5	<b>1 236</b>
Immobilisations incorporelles		<b>69</b>
Autres actifs non courants		<b>7</b>
		<b>1 555</b>
<b>Passif</b>		
Dettes d'exploitation et charges à payer		<b>(72)</b>
Obligations liées à la mise hors service d'immobilisations	9	<b>(89)</b>
Autres passifs		<b>(11)</b>
Passifs d'impôt différé		<b>(164)</b>
		<b>(336)</b>
Goodwill résultant de l'acquisition		<b>465</b>
Contrepartie transférée à l'acquisition		<b>1 684</b>
Analyse de la juste valeur de la contrepartie transférée à l'acquisition		
Trésorerie versée à la date d'acquisition, déduction faite de la trésorerie reprise de 31 \$		<b>1 609</b>
Couverture de l'acquisition de Chevron		<b>101</b>
Ajustement du fonds de roulement		<b>(26)</b>
Contrepartie transférée à l'acquisition		<b>1 684</b>

## Corporation Pétroles Parkland

### Notes annexes (non audité)

#### Trimestre et période de neuf mois clos le 30 septembre 2018

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

#### c) Acquisition d'Ultramar

Le 28 juin 2017, Parkland a conclu l'acquisition de la majorité des activités et des actifs canadiens de CST Brands, Inc. auprès d'Alimentation Couche-Tard Inc. pour un prix d'achat de 978 \$ (l'« acquisition d'Ultramar »). Les établissements acquis dans le cadre de l'acquisition d'Ultramar comprennent : i) 495 points de vente au détail de carburants exploités par des opérateurs et des agents à commission; ii) 73 établissements commerciaux d'approvisionnement par carte-accès; iii) 30 entreprises de chauffage commercial et résidentiel; iv) 159 points de vente au détail de carburants exploités par la société; et v) un siège social à Montréal. En outre, Parkland a repris les passifs de la totalité des activités et actifs canadiens. L'acquisition d'Ultramar a permis d'élargir l'étendue du réseau de Parkland au Québec et dans les provinces de l'Atlantique et d'accroître la présence de Parkland en Ontario.

Il n'y a eu aucun changement en ce qui a trait à la juste valeur provisoire des actifs et passifs identifiables de l'acquisition d'Ultramar présentée dans les états financiers consolidés annuels.

#### d) Autres acquisitions

Au cours des deuxième et troisième trimestres de 2018, Parkland a finalisé l'acquisition d'entreprises individuellement non significatives et complémentaires à ses lignes d'activités existantes. Il n'y a eu aucun changement en ce qui a trait à la juste valeur provisoire des actifs et des passifs identifiables de ces acquisitions et Parkland entend finaliser la répartition des coûts liés à ces acquisitions au plus tard un an après chaque date d'acquisition.

#### e) Autres informations

Les coûts d'acquisition, d'intégration et autres sont présentés ci-dessous. Les autres coûts se composent essentiellement de charges liées à la restructuration.

	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2018	2017	2018	2017
Coûts d'acquisition	6	13	10	35
Coûts d'intégration	17	6	40	6
Autres coûts	1	—	3	2
Coûts d'acquisition, d'intégration et autres	24	19	53	43

## 13. CHARGES FINANCIÈRES

	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2018	2017	2018	2017
Intérêts sur la dette à long terme	34	24	94	52
Amortissement des coûts de financement différés	1	11	8	13
Désactualisation des obligations liées à la mise hors service d'immobilisations	3	2	8	4
Variation de la juste valeur des options de remboursement	(8)	(19)	3	(19)
Amortissement de la prime de remboursement de la dette découlant des options de remboursement	(1)	(1)	(3)	(2)
Produits d'intérêts	(1)	(3)	(1)	(6)
	28	14	109	42

## Corporation Pétroles Parkland

Notes annexes (non audité)

Trimestre et période de neuf mois clos le 30 septembre 2018

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

### 14. INFORMATION SECTORIELLE

Les secteurs opérationnels à présenter de Parkland se distinguent par la nature de leurs produits, leurs services et leurs frontières nationales géographiques. De plus, Parkland présente les activités qui ne sont pas directement attribuables à un secteur opérationnel sous le secteur Siège social.

#### Acquisition de Rhinehart

Les activités acquises dans le cadre de l'acquisition de Rhinehart sont conformes aux méthodes comptables de Parkland sur les secteurs opérationnels et sont incluses dans le secteur Parkland USA.

#### Informations générales

La dotation aux amortissements, les charges financières, le profit ou la perte sur cession d'actifs, les coûts connexes à l'acquisition, le profit ou la perte latent se rapportant aux dérivés liés à la gestion des risques et autres dérivés, le profit ou la perte de change latent 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 pour 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 des secteurs vendeurs.

#### Informations géographiques

	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2018	2017	2018	2017
Produits des activités ordinaires tirés auprès de clients externes - Canada	3 563	2 416	10 280	5 666
Produits des activités ordinaires tirés auprès de clients externes - États-Unis	286	184	694	525
Ventes et produits des activités ordinaires	3 849	2 600	10 974	6 191

  

	30 septembre 2018		
	Canada	États-Unis	Chiffres consolidés
Immobilisations corporelles	2 061	111	2 172
Immobilisations incorporelles	637	85	722
Goodwill	1 165	127	1 292
Total	3 863	323	4 186

  

	31 décembre 2017		
	Canada	États-Unis	Chiffres consolidés
Immobilisations corporelles	2 047	63	2 110
Immobilisations incorporelles	683	36	719
Goodwill	1 164	57	1 221
Total	3 894	156	4 050

#### Caractère saisonnier

Les volumes de ventes du secteur Ventes au détail (anciennement « Carburants au détail ») sont généralement plus élevés aux deuxième et troisième trimestres de l'exercice en raison de l'accroissement des déplacements des consommateurs pendant les mois les plus doux. Les volumes de ventes du secteur Commercial (anciennement « Carburants commerciaux ») sont généralement plus élevés aux premier et quatrième trimestres de l'exercice, en raison de la demande plus forte en carburant de chauffage pendant les mois les plus froids.



# Corporation Pétroles Parkland

## Notes annexes (non audité)

Trimestre et période de neuf mois clos le 30 septembre 2018

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

Information sectorielle	Ventes au détail		Commercial		Approvisionnement		Parkland USA		Siège social		Chiffres consolidés	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
<b>Trimestres clos les 30 septembre</b>												
<b>Volume de carburants et de produits pétroliers (en millions de litres)<sup>1)</sup></b>	<b>1 852</b>	1 667	<b>700</b>	586	<b>1 384</b>	1 048	<b>275</b>	256	–	–	<b>4 211</b>	3 557
<b>Ventes et produits des activités ordinaires</b>												
Essence et diesel	<b>1 833</b>	1 310	<b>588</b>	352	<b>288</b>	287	<b>230</b>	153	–	–	<b>2 939</b>	2 102
Gaz de pétrole liquéfié <sup>2)</sup>	<b>1</b>	1	<b>27</b>	26	<b>106</b>	94	<b>1</b>	1	–	–	<b>135</b>	122
Autres carburants et produits pétroliers <sup>2)</sup>	–	–	<b>13</b>	22	<b>534</b>	142	–	–	–	–	<b>547</b>	164
Produits des activités ordinaires tirés du carburant et des produits pétroliers	<b>1 834</b>	1 311	<b>628</b>	400	<b>928</b>	523	<b>231</b>	154	–	–	<b>3 621</b>	2 388
Dépanneurs	<b>108</b>	99	–	–	–	–	<b>17</b>	13	–	–	<b>125</b>	112
Lubrifiants	–	–	<b>15</b>	36	–	–	<b>32</b>	15	–	–	<b>47</b>	51
Autres produits non liés aux carburants <sup>2)</sup>	<b>19</b>	13	<b>23</b>	24	<b>8</b>	10	<b>6</b>	2	–	–	<b>56</b>	49
Produits des activités ordinaires non liés aux carburants	<b>127</b>	112	<b>38</b>	60	<b>8</b>	10	<b>55</b>	30	–	–	<b>228</b>	212
Ventes et produits des activités ordinaires	<b>1 961</b>	1 423	<b>666</b>	460	<b>936</b>	533	<b>286</b>	184	–	–	<b>3 849</b>	2 600
<b>Coût des achats</b>												
Coût des achats de carburant et de produits pétroliers	<b>1 690</b>	1 192	<b>580</b>	361	<b>724</b>	484	<b>222</b>	147	–	–	<b>3 216</b>	2 184
Coût des achats non liés aux carburants	<b>89</b>	79	<b>24</b>	43	<b>3</b>	7	<b>40</b>	22	–	–	<b>156</b>	151
Coût des achats	<b>1 779</b>	1 271	<b>604</b>	404	<b>727</b>	491	<b>262</b>	169	–	–	<b>3 372</b>	2 335
<b>Bénéfice brut ajusté</b>												
Bénéfice brut ajusté au titre du carburant et des produits pétroliers, avant les éléments suivants :	<b>144</b>	119	<b>48</b>	39	<b>204</b>	39	<b>9</b>	7	–	–	<b>405</b>	204
Perte sur les dérivés liés à la gestion des risques et autres dérivés	–	–	–	–	<b>(16)</b>	–	–	–	–	–	<b>(16)</b>	–
Profit (perte) de change réalisé	–	–	–	–	<b>1</b>	1	–	–	<b>(6)</b>	–	<b>(5)</b>	1
Éléments d'ajustements <sup>3)</sup>	–	–	–	–	<b>3</b>	–	–	–	<b>6</b>	–	<b>9</b>	–
Bénéfice brut ajusté au titre du carburant et des produits pétroliers	<b>144</b>	119	<b>48</b>	39	<b>192</b>	40	<b>9</b>	7	–	–	<b>393</b>	205
Bénéfice brut ajusté non lié au carburant	<b>38</b>	33	<b>14</b>	17	<b>5</b>	3	<b>15</b>	8	–	–	<b>72</b>	61
Total du bénéfice brut ajusté	<b>182</b>	152	<b>62</b>	56	<b>197</b>	43	<b>24</b>	15	–	–	<b>465</b>	266
Charges d'exploitation	<b>80</b>	66	<b>41</b>	37	<b>62</b>	8	<b>13</b>	10	–	–	<b>196</b>	121
Frais de marketing, frais généraux et frais d'administration	<b>15</b>	12	<b>11</b>	11	<b>14</b>	10	<b>3</b>	1	<b>26</b>	15	<b>69</b>	49
<b>BAIIA ajusté</b>	<b>87</b>	74	<b>10</b>	8	<b>121</b>	25	<b>8</b>	4	<b>(26)</b>	(15)	<b>200</b>	96
Dotation aux amortissements									<b>77</b>	47	<b>77</b>	47
Charges financières									<b>28</b>	14	<b>28</b>	14
Profit sur cession d'actifs									–	(2)	–	(2)
Coûts d'acquisition, d'intégration et autres									<b>24</b>	19	<b>24</b>	19
Perte latente sur les dérivés liés à la gestion des risques et autres dérivés									<b>16</b>	1	<b>16</b>	1
(Profit) perte de change latent									<b>(19)</b>	1	<b>(19)</b>	1
Éléments d'ajustements <sup>3)</sup>									<b>9</b>	–	<b>9</b>	–
Charge d'impôt									<b>16</b>	4	<b>16</b>	4
<b>Résultat net</b>											<b>49</b>	12
Ajouts aux immobilisations corporelles et incorporelles	<b>25</b>	7	<b>9</b>	3	<b>17</b>	2	<b>2</b>	1	<b>4</b>	2	<b>57</b>	15
Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles et de goodwill <sup>4)</sup>	–	–	<b>2</b>	–	–	–	<b>169</b>	–	–	–	<b>171</b>	–

<sup>1)</sup> Le volume de carburants et de produits pétroliers correspond uniquement aux volumes externes, les volumes intersectoriels en sont exclus.

Le gaz de pétrole liquéfié comprend le propane et le butane. Les autres carburants et produits pétroliers comprennent le pétrole brut, le carburant d'aviation, l'asphalte, le mazout, le gas-oil, l'éthanol et le biodiesel. Les autres produits non liés aux carburants comprennent le loyer, les cargaisons, l'installation de réservoirs et de pièces, l'échange de bouteilles et d'autres produits et services.

<sup>3)</sup> Les ajustements comprennent une perte latente de 3 \$ sur les dérivés liés à la facilité d'intermédiation incluse dans le coût des achats de carburant et de produits pétroliers et une perte de change réalisée de 6 \$ liée aux activités de refinancement.

<sup>4)</sup> Certains chiffres comparatifs ont été révisés. Voir la note 12 – Regroupements d'entreprises.

# Corporation Pétroles Parkland

Notes annexes (non audité)

Trimestre et période de neuf mois clos le 30 septembre 2018

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

Information sectorielle Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	Ventes au détail		Commercial		Approvisionnement		Parkland USA		Siège social		Chiffres consolidés	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
<b>Volume de carburants et de produits pétroliers (en millions de litres)<sup>1)</sup></b>	<b>5 163</b>	3 478	<b>2 395</b>	1 359	<b>4 326</b>	3 351	<b>740</b>	713	—	—	<b>12 624</b>	8 901
<b>Ventes et produits des activités ordinaires</b>												
Essence et diesel	<b>4 999</b>	2 692	<b>1 707</b>	696	<b>798</b>	903	<b>574</b>	433	—	—	<b>8 078</b>	4 724
Gaz de pétrole liquéfié <sup>2)</sup>	<b>2</b>	2	<b>139</b>	111	<b>376</b>	346	<b>4</b>	4	—	—	<b>521</b>	463
Autres carburants et produits pétroliers <sup>2)</sup>	—	—	<b>234</b>	116	<b>1 528</b>	398	—	—	—	—	<b>1 762</b>	514
Produits des activités ordinaires tirés du carburant et des produits pétroliers	<b>5 001</b>	2 694	<b>2 080</b>	923	<b>2 702</b>	1 647	<b>578</b>	437	—	—	<b>10 361</b>	5 701
Dépanneurs	<b>299</b>	180	—	—	—	—	<b>38</b>	35	—	—	<b>337</b>	215
Lubrifiants	—	—	<b>47</b>	111	—	—	<b>67</b>	46	—	—	<b>114</b>	157
Autres produits non liés aux carburants <sup>2)</sup>	<b>55</b>	30	<b>71</b>	60	<b>25</b>	21	<b>11</b>	7	—	—	<b>162</b>	118
Produits des activités ordinaires non liés aux carburants	<b>354</b>	210	<b>118</b>	171	<b>25</b>	21	<b>116</b>	88	—	—	<b>613</b>	490
Ventes et produits des activités ordinaires	<b>5 355</b>	2 904	<b>2 198</b>	1 094	<b>2 727</b>	1 668	<b>694</b>	525	—	—	<b>10 974</b>	6 191
<b>Coût des achats</b>												
Coût des achats de carburant et de produits pétroliers	<b>4 594</b>	2 475	<b>1 882</b>	794	<b>2 125</b>	1 529	<b>552</b>	414	—	—	<b>9 153</b>	5 212
Coût des achats non liés aux carburants	<b>241</b>	150	<b>76</b>	127	<b>10</b>	13	<b>84</b>	63	—	—	<b>411</b>	353
Coût des achats	<b>4 835</b>	2 625	<b>1 958</b>	921	<b>2 135</b>	1 542	<b>636</b>	477	—	—	<b>9 564</b>	5 565
<b>Bénéfice brut ajusté</b>												
Bénéfice brut ajusté au titre du carburant et des produits pétroliers, avant les éléments suivants :	<b>407</b>	219	<b>198</b>	129	<b>577</b>	118	<b>26</b>	23	—	—	<b>1 208</b>	489
Perte sur les dérivés liés à la gestion des risques et autres dérivés	—	—	—	—	<b>(7)</b>	(3)	—	—	—	—	<b>(7)</b>	(3)
Profit (perte) de change réalisé	—	—	—	—	<b>9</b>	2	—	—	<b>(8)</b>	—	<b>1</b>	2
Éléments d'ajustements <sup>3)</sup>	—	—	—	—	<b>(2)</b>	—	—	—	<b>6</b>	—	<b>4</b>	—
Bénéfice brut ajusté au titre du carburant et des produits pétroliers	<b>407</b>	219	<b>198</b>	129	<b>577</b>	117	<b>26</b>	23	<b>(2)</b>	—	<b>1 206</b>	488
Bénéfice brut ajusté non lié au carburant	<b>113</b>	60	<b>42</b>	44	<b>15</b>	8	<b>32</b>	25	—	—	<b>202</b>	137
Total du bénéfice brut ajusté	<b>520</b>	279	<b>240</b>	173	<b>592</b>	125	<b>58</b>	48	<b>(2)</b>	—	<b>1 408</b>	625
Charges d'exploitation	<b>238</b>	116	<b>143</b>	108	<b>182</b>	29	<b>34</b>	31	—	—	<b>597</b>	284
Frais de marketing, frais généraux et frais d'administration	<b>44</b>	26	<b>31</b>	23	<b>48</b>	30	<b>7</b>	5	<b>79</b>	37	<b>209</b>	121
<b>BAIIA ajusté</b>	<b>238</b>	137	<b>66</b>	42	<b>362</b>	66	<b>17</b>	12	<b>(81)</b>	(37)	<b>602</b>	220
Dotation aux amortissements									<b>222</b>	97	<b>222</b>	97
Charges financières									<b>109</b>	42	<b>109</b>	42
Perte (profit) sur cession d'actifs									<b>23</b>	(1)	<b>23</b>	(1)
Coûts d'acquisition, d'intégration et autres									<b>53</b>	43	<b>53</b>	43
Perte (profit) latent sur dérivés liés à la gestion des risques et autres dérivés									<b>21</b>	(8)	<b>21</b>	(8)
Perte de change latente									<b>6</b>	2	<b>6</b>	2
Éléments d'ajustements <sup>3)</sup>									<b>4</b>	—	<b>4</b>	—
Charge d'impôt									<b>35</b>	12	<b>35</b>	12
<b>Résultat net</b>											<b>129</b>	33
Ajouts aux immobilisations corporelles et incorporelles	<b>52</b>	13	<b>20</b>	14	<b>107</b>	9	<b>3</b>	3	<b>5</b>	6	<b>187</b>	45
Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles et de goodwill <sup>4)</sup>	<b>2</b>	953	<b>2</b>	112	—	—	<b>169</b>	—	—	16	<b>173</b>	1 081

<sup>1)</sup> Le volume de carburants et de produits pétroliers correspond uniquement aux volumes externes. Les volumes intersectoriels en sont exclus.

<sup>2)</sup> Le gaz de pétrole liquéfié comprend le propane et le butane. Les autres carburants et produits pétroliers comprennent le pétrole brut, le carburant d'aviation, l'asphalte, le mazout, le gas-oil, l'éthanol et le biodiesel. Les autres produits non liés aux carburants comprennent le loyer, les cargaisons, l'installation de réservoirs et de pièces, l'échange de bouteilles et d'autres produits et services.

<sup>3)</sup> Les ajustements comprennent un profit latent de 2 \$ sur les dérivés liés à la facilité d'intermédiation inclus dans le coût des achats de carburant et de produits pétroliers et une perte de change réalisée de 6 \$ liée aux activités de refinancement.

<sup>4)</sup> Certains chiffres comparatifs ont été révisés. Voir la note 12 - Regroupements d'entreprises.

## Corporation Pétroles Parkland

Notes annexes (non audité)

Trimestre et période de neuf mois clos le 30 septembre 2018

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

### 15. ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À LA DATE DE CLÔTURE

#### Transaction de Sol

Le 9 octobre 2018, Parkland a conclu avec Sol Limited une entente de regroupement d'entreprises afin d'acquérir 75 % des actions en circulation de Sol Investments Limited (« Sol ») pour un prix d'achat provisoire de 1 209 \$US plus les ajustements postérieurs à la clôture d'usage (la « transaction de Sol »). Le prix d'achat sera réglé à la clôture au moyen d'une combinaison de trésorerie et d'actions ordinaires de Parkland. Sol Limited détiendra 9,9 % des actions en circulation de Parkland immédiatement après la clôture, chaque action ordinaire étant évaluée à 42,8023 \$CA.

Les entreprises et actifs inclus dans la transaction de Sol sont principalement situés dans les Antilles et sur la côte nord de l'Amérique du Sud et comprennent : i) les entreprises de vente au détail de Sol, qui sont composées de 266 établissements appartenant en propre à Sol ou loués par Sol et de 260 établissements détenus et opérés par l'exploitant, notamment sous les bannières ESSO, Shell et Sol; ii) les entreprises de distribution et d'approvisionnement de Sol, qui sont composées des actifs d'infrastructure détenus ou loués, dont 32 terminaux d'importation, 7 pipelines, 3 postes d'amarrage et 10 navires nolisés; iii) les entreprises commerciales et industrielles de Sol qui s'occupent de l'approvisionnement en essence, en diesel, en mazout, en propane et en lubrifiants; iv) les entreprises d'aviation de Sol qui exercent leurs activités dans 13 pays. La transaction de Sol permettra à Parkland d'être présente dans les principaux marchés de 23 pays et lui donnera une infrastructure d'approvisionnement exhaustive dans les Antilles et sur la côte nord de l'Amérique du Sud.

La transaction de Sol comporte un droit de vente pour Sol Limited et un droit d'achat pour Parkland qui leur permettent respectivement de vendre et d'acquérir les actions en circulation restantes de Sol à un prix d'achat proportionnel en fonction du BAIIA ajusté sur 12 mois continus de Sol, multiplié par 8,5 et d'autres ajustements calculés selon l'entente. Parkland pourra refuser que Sol Limited exerce son droit d'achat jusqu'à deux reprises.

La transaction de Sol est assujettie aux conditions de clôture d'usage, au consentement de tiers et à l'approbation des organismes de réglementation. Le prix d'achat provisoire peut changer et le montant sera finalisé une fois que les activités d'usage postérieures à la clôture auront été terminées.

#### Contrats de change à terme à date variable sur le dollar américain

Dans le cadre de la transaction de Sol, le 16 octobre 2018, Parkland a conclu un contrat de change à terme à date variable sur le dollar américain auprès d'une institution financière d'une valeur notionnelle de 515 \$, au taux de change à terme de 1,299 et venant à échéance le 31 janvier 2019.