

Corporation Pétroles Parkland

États financiers consolidés résumés intermédiaires (non audité)
Trimestre clos le 31 mars 2018

Corporation Pétroles Parkland

États consolidés de la situation financière (non audité)

(en millions de dollars)	Note	31 mars 2018	31 décembre 2017 ¹⁾
Actif			
Actifs courants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie		32	23
Créances d'exploitation		704	699
Stocks		414	398
Impôt sur le résultat à recouvrer		25	19
Dérivés liés à la gestion des risques et autres dérivés	7	14	19
Charges payées d'avance et autres		29	33
		1 218	1 191
Immobilisations corporelles	5	2 177	2 110
Immobilisations incorporelles		702	719
Goodwill		1 222	1 221
Créances à long terme		39	38
Autres actifs non courants		44	40
Actifs d'impôt différé		90	93
		5 492	5 412
Passif			
Passifs courants			
Dettes d'exploitation et charges à payer		994	942
Dividendes déclarés et à payer		13	13
Produits différés		17	15
Partie courante de la dette à long terme	6	4	4
Partie courante des obligations liées à la mise hors service d'immobilisations	9	6	5
Dérivés liés à la gestion des risques et autres dérivés	7	13	9
Partie courante des autres passifs	10	279	310
		1 326	1 298
Dettes à long terme	6	2 033	2 010
Obligations liées à la mise hors service d'immobilisations	9	270	238
Autres passifs	10	55	51
Passifs d'impôt différé		166	170
		3 850	3 767
Capitaux propres			
Capital-actions	11	1 829	1 816
Surplus d'apport		20	21
Cumul des autres éléments du résultat global		10	7
Déficit		(217)	(199)
		1 642	1 645
		5 492	5 412

¹⁾ 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 31 mars	
		2018	2017
Ventes et produits des activités ordinaires	14	3 342	1 785
Charges			
Coût d'achat	14	2 901	1 590
Charges d'exploitation		207	86
Frais de marketing, frais généraux et frais d'administration		70	35
Coûts d'acquisition, d'intégration et autres	12	17	8
Dotations aux amortissements		69	26
Charges financières	13	41	14
Profit de change		(2)	—
Perte (profit) sur les dérivés liés à la gestion des risques et autres dérivés	7	10	(4)
Résultat avant impôt		29	30
Charge d'impôt sur le résultat		9	8
Résultat net		20	22
Résultat net par action (\$ par action)	4		
- De base		0,15	0,23
- Dilué		0,15	0,22
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires (en milliers)	4	131 435	96 406

Se reporter aux notes annexes.

Corporation Pétroles Parkland

États consolidés du résultat global (non audité)

(en millions de dollars)	Trimestres clos les 31 mars	
	2018	2017
Résultat net	20	22
Autres éléments du résultat global :		
Élément susceptible d'être reclassé dans les états consolidés du résultat net dans les périodes futures :		
Écarts de conversion des établissements à l'étranger	3	(1)
Total du résultat global, déduction faite de l'impôt	23	21

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 ^{er} janvier 2018		1 816	21	7	(199)	1 645
Résultat net		—	—	—	20	20
Autres éléments du résultat global, déduction faite de l'impôt		—	—	3	—	3
Dividendes		—	—	—	(38)	(38)
Rémunération incitative en actions		—	(1)	—	—	(1)
Émission d'actions aux termes du régime de réinvestissement des dividendes, déduction faite des coûts	11	12	—	—	—	12
Émission d'actions en vertu du régime d'options sur actions	11	3	—	—	—	3
Annulation d'actions	11	(2)	—	—	—	(2)
Au 31 mars 2018		1 829	20	10	(217)	1 642
Au 1 ^{er} janvier 2017		910	22	15	(143)	804
Résultat net		—	—	—	22	22
Autres éléments du résultat global, déduction faite de l'impôt		—	—	(1)	—	(1)
Dividendes		—	—	—	(28)	(28)
Rémunération incitative en actions		—	1	—	—	1
Émission d'actions aux termes du régime de réinvestissement des dividendes, déduction faite des coûts		8	—	—	—	8
Émission d'actions en vertu du régime d'options sur actions		1	—	—	—	1
Au 31 mars 2017		919	23	14	(149)	807

Se reporter aux notes annexes.

Corporation Pétroles Parkland

Tableaux consolidés des flux de trésorerie (non audité)

(en millions de dollars)	Note	Trimestres clos les 31 mars	
		2018	2017
Activités d'exploitation			
Résultat net		20	22
Ajustements au titre des éléments suivants :			
Dotation aux amortissements		69	26
Rémunération incitative en actions	11	—	2
Désactualisation des obligations liées à la mise hors service d'immobilisations		3	1
Variation des dérivés liés à la gestion des risques et autres dérivés		9	(9)
Variation des autres passifs		(6)	2
Amortissement des coûts de financement différés et de la prime de remboursement de la dette		5	1
Variation de la juste valeur des options de remboursement		4	—
Impôt différé		(1)	2
Sorties de trésorerie au titre des obligations liées à la mise hors service d'immobilisations		(1)	(1)
Annulation d'actions	11	(2)	—
Variation nette des éléments hors trésorerie du fonds de roulement	8	(7)	(6)
Entrées de trésorerie liées aux activités d'exploitation		93	40
Activités de financement			
Remboursement de la dette à long terme		(698)	(38)
Produit de la dette à long terme, déduction faite des coûts de financement		715	25
Variation des autres passifs		(29)	—
Dividendes payés aux actionnaires, déduction faite du régime de réinvestissement des dividendes		(26)	(20)
Sorties de trésorerie liées aux activités de financement		(38)	(33)
Activités d'investissement			
Acquisition de Chevron	12	26	—
Variation des créances à long terme		(1)	—
Ajouts à la trésorerie en mains tierces		—	(1)
Dépenses en immobilisations corporelles et incorporelles		(72)	(15)
Produit de la vente et de la cession d'actifs		1	1
Sorties de trésorerie liées aux activités d'investissement		(46)	(15)
Augmentation (diminution) de la trésorerie nette		9	(8)
Trésorerie nette à l'ouverture de la période		23	26
Trésorerie nette à la clôture de la période		32	18
Constituée des éléments suivants :			
Trésorerie et équivalents de trésorerie		32	18
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie :			
Intérêts payés		17	11
Intérêts reçus		(1)	—
Impôt sur le résultat payé		18	7

Se reporter aux notes annexes.

Corporation Pétroles Parkland

Notes annexes (non audité)

Trimestre clos le 31 mars 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 Corporation 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 31 mars 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 clos le 31 mars 2018 ont été reclassés conformément à la présentation de la période écoulée et à la présentation des états financiers annuels consolidés. Plus précisément en ce qui concerne ce qui suit :

- i) les coûts d'acquisition, d'intégration et autres, qui étaient présentés dans les frais de marketing, frais généraux et frais d'administration, sont désormais présentés séparément;
- ii) les produits du financement client, qui étaient présentés séparément, sont désormais inclus dans les charges d'exploitation; et
- iii) le coût des ventes, excluant l'amortissement, a été renommé coût d'achat.

La publication des présents états financiers consolidés résumés intermédiaires a été approuvée par le conseil d'administration le 2 mai 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* et à IFRS 15 *Produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec les clients*, comme il est indiqué à la note 3.

e) Prises de position comptables récemment adoptées

IFRS 9 *Instruments financiers*

Le 1^{er} 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.

Corporation Pétroles Parkland

Notes annexes (non audité)

Trimestre clos le 31 mars 2018

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

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

Le 1^{er} janvier 2018, Parkland a adopté IFRS 15 selon l'approche rétrospective modifiée pour les contrats n'ayant pas été achevés au 1^{er} 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.

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* 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^{er} janvier 2019, et évalue actuellement l'incidence qu'aura cette norme.

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 sensiblement 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^{er} 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			10	10
Options de remboursement	Instruments financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	Juste valeur par le biais du résultat net (« JVRN »)	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
Dettes 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.

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 la perte (le profit) au titre des dérivés liés à la gestion des risques et autres dérivés, dans le coût d'achat 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, 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 d'achat.

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. Après la comptabilisation initiale, les passifs financiers portant intérêt sont évalués au coût amorti en utilisant 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 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. Une correction de valeur pour perte doit être comptabilisée pour les PCA associées aux éléments suivants : i) actifs financiers ultérieurement évalués 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.

IFRS 9 permet l'adoption d'une approche simplifiée de l'évaluation de la correction de valeur pour perte sur créances clients, sur actifs contractuels et sur créances locatives à un montant équivalant aux pertes de crédit attendues pour la durée de vie. Parkland évalue ses créances clients et ses créances locatives au moyen de cette approche simplifiée. Pour tous ses autres actifs financiers, Parkland comptabilise la perte de crédit attendue 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 marquée, Parkland

Corporation Pétroles Parkland

Notes annexes (non audité)

Trimestre clos le 31 mars 2018

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

comptabilise une perte de crédit attendue 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. 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 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 historique et l'information prospective, notamment 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 des éléments suivants : nature des actifs financiers; situation de défaillance; nature, taille ou secteur d'activité de la contrepartie; ou 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.

Parkland a examiné ses actifs financiers et déterminé s'il y a eu dépréciation au moyen d'information raisonnable et justifiable conformément aux exigences d'IFRS 9, afin de déterminer le risque de crédit associé aux éléments pertinents à la date de leur comptabilisation initiale, puis a comparé les résultats au risque de crédit en date du 1^{er} janvier 2018. Aucune augmentation significative du risque de crédit n'a été constatée à l'application d'IFRS 9.

b) IFRS 15 Produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec les 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 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

Parkland distribue un éventail de carburants raffinés et de produits pétroliers de haute qualité à des automobilistes, des entreprises, des consommateurs et des grossistes. Les contrats au détail et les contrats commerciaux visent la vente de carburant et de produits pétroliers à des particuliers et à des entreprises, contrats aux termes desquels les produits sont comptabilisés au point de vente, soit au moment où le contrôle des biens est transféré à l'acheteur et où le recouvrement est raisonnablement assuré. 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 raisonnablement sûr et, en général, lorsque la livraison physique a eu lieu.

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 et retours estimés au moment de la vente. Les ristournes sont évaluées en fonction des volumes annuels prévus. Parkland s'appuie sur son expérience passée pour estimer les remises et les retours 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 le prix de transaction affecté aux obligations de prestation non remplies restantes n'est pas divulgué.

Corporation Pétroles Parkland

Notes annexes (non audité)

Trimestre clos le 31 mars 2018

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

Produits des activités ordinaires non liés aux carburants

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. Les produits des activités ordinaires sont comptabilisés lorsqu'un client achète un article au dépanneur. Le contrôle des biens est alors 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 pour ces ventes sont comptabilisés lorsque le contrôle des biens a été transféré au client, lorsque le recouvrement est raisonnablement sûr et, généralement, lorsque la livraison physique a eu lieu.

Programmes de fidélisation

Parkland offre des programmes de fidélisation aux termes desquels les clients accumulent, pour les achats de carburant ou de marchandises qu'ils effectuent, des points qu'ils peuvent échanger contre de l'argent ou des rabais sur des achats futurs. Les points de fidélisation offrent aux clients un rabais qu'ils ne peuvent recevoir qu'à l'achat de carburant ou de marchandise. La promesse d'offrir de l'argent ou un rabais est traitée en tant qu'obligation de prestation distincte. Le droit significatif correspond à un paiement anticipé au titre de biens ou services futurs et est comptabilisé lorsque Parkland a rempli son obligation de fournir les produits gratuits ou à prix réduit, ou lorsqu'il n'est plus probable que les points seront échangés.

Le prix de transaction est ventilé entre la vente de carburant et de marchandises et les points en fonction du prix de vente sur une base non consolidée, soit le rabais consenti par unité de point de fidélisation. Il peut arriver que les clients n'exercent pas leurs droits contractuels avant la date d'expiration des points de fidélité. Les produits des activités ordinaires liés aux points de fidélité dont l'expiration est attendue sont comptabilisés à titre de produits à la date où ces points ont été émis. Le montant attribué au programme de fidélisation est différé dans les dettes d'exploitation et charges à payer, puis comptabilisé dans les produits à mesure que les points de fidélisation sont échangés ou arrivent à expiration.

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 tirés de ces transactions, 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.

4. RÉSULTAT NET PAR ACTION

	Trimestres clos les 31 mars	
	2018	2017
Résultat net - de base et dilué	20	22
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires (en milliers d'actions)	131 435	96 406
Effet dilutif des titres (en milliers d'actions)	1 686	1 707
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires ajusté pour tenir compte de l'effet dilutif (en milliers d'actions)	133 121	98 113
Résultat net par action (en \$ par action)		
- De base	0,15	0,23
- Dilué	0,15	0,22

Corporation Pétroles Parkland

Notes annexes (non audité)

Trimestre clos le 31 mars 2018

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

5. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

		Terrains	Aménagements de terrains	Bâtiments et structure	Immobilisations corporelles	Biens loués en vertu de contrats de location-financement	Total
Coût							
Au 1 ^{er} janvier 2018		646	104	347	1 477	7	2 581
Ajouts		—	2	3	80	—	85
Variation des obligations liées à la mise hors service d'immobilisations		—	—	—	31	—	31
Cessions		—	—	—	(2)	—	(2)
Écarts de change		—	1	1	1	—	3
Au 31 mars 2018		646	107	351	1 587	7	2 698
Amortissement							
Au 1 ^{er} janvier 2018		—	16	64	389	2	471
Amortissement		—	3	7	40	—	50
Cessions		—	—	—	(1)	—	(1)
Écarts de change		—	—	—	1	—	1
Au 31 mars 2018		—	19	71	429	2	521
Valeur comptable nette							
Au 31 mars 2018		646	88	280	1 158	5	2 177
Données comparatives							
	Note	Terrains	Aménagements de terrains	Bâtiments et structure	Immobilisations corporelles	Biens loués en vertu de contrats de location-financement	Total
Coût							
Au 1 ^{er} 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
Amortissement							
Au 1 ^{er} 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
Valeur comptable nette							
Au 31 décembre 2017		646	88	283	1 088	5	2 110

Corporation Pétroles Parkland

Notes annexes (non audité)

Trimestre clos le 31 mars 2018

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

Au 31 mars 2018, les immobilisations corporelles de Parkland comprenaient des actifs en cours de construction d'un montant de 146 \$ (77 \$ au 31 décembre 2017), qui consistent principalement en activités de construction et de modernisation liées aux travaux de révision de la raffinerie du secteur Approvisionnement ainsi qu'aux stations-service des secteurs Détail et Parkland USA. Au 31 mars 2018, les engagements contractuels au titre de l'acquisition d'immobilisations corporelles totalisaient 74 \$ (58 \$ au 31 décembre 2017).

6. DETTE À LONG TERME ET FACILITÉ DE CRÉDIT

	31 mars 2018	31 décembre 2017
Facilité de crédit a)	200	823
Escompte non amorti : coûts de financement différés	(8)	(9)
	192	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	2	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	(6)	(6)
Billets de premier rang à 5,625 % échéant en 2025	500	500
Prime non amortie : options de remboursement	1	2
Escompte non amorti : coûts de financement différés	(10)	(10)
Billets de premier rang en dollars US à 6,00 % échéant en 2026	645	—
Prime non amortie : options de remboursement	9	—
Escompte non amorti : coûts de financement différés	(8)	—
	1 834	1 188
Obligations liées à des contrats de location-financement	4	5
Billets garantis	7	7
	11	12
Total de la dette à long terme	2 037	2 014
Moins : partie courante	(4)	(4)
Dette à long terme	2 033	2 010

Corporation Pétroles Parkland

Notes annexes (non audité)

Trimestre clos le 31 mars 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)	–	–	–	200	–	–	–	200
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	–	–	–	–	–	645	–	645
Obligations liées à des contrats de location-financement	1	2	2	1	–	–	(2)	4
Billets garantis	2	1	1	2	–	1	–	7
	3	3	3	403	200	1 446	(2)	2 056

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, la faisant 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 :

- une facilité consortiale canadienne de 500 \$ et une facilité consortiale américaine de 50 \$ US, moins la valeur des lettres de crédit émises et
- des lettres de crédit d'un montant maximum de 200 \$ et de 25 \$ US.

La facilité de crédit au 31 mars 2018 se détaille comme suit :

	Taux	Date d'échéance	Taux effectif au 31 mars 2018	Solde au 31 mars 2018
Facilité consortiale canadienne				
Emprunt au taux préférentiel canadien	Taux préférentiel majoré de 1,25 %	29 septembre 2021	4,70 %	20
Acceptation bancaire ¹⁾	Taux des acceptations bancaires majoré de 2,00 %	29 septembre 2021	3,92 %	150
Facilité consortiale américaine				
Emprunt au taux préférentiel américain	Taux préférentiel majoré de 1,25 %	29 septembre 2021	6,00 %	30
Emprunts en cours aux termes de la facilité de crédit				200

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

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.

Dans le cours normal de ses activités, Parkland a fourni des sûretés sous forme de lettres de crédit et de sûretés. Au 31 mars 2018, ces lettres de crédit et garanties s'élevaient à 223 \$ (175 \$ au 31 décembre 2017) et elles n'étaient pas comptabilisées dans les états financiers consolidés. Ces garanties comportent diverses dates d'échéance allant jusqu'au 31 mai 2019, inclusivement.

Corporation Pétroles Parkland

Notes annexes (non audité)

Trimestre clos le 31 mars 2018

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

Au 31 mars 2018, Parkland avait fourni des garanties non assorties d'une sûreté de 755 \$ (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 US à 6,00 %	23 mars 2018	1 ^{er} avril 2026	645
			1 845

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 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^{er} avril 2026, dont le capital totalise 500 \$ US, qui portent intérêt au taux annuel de 6,00 %, payable semestriellement à terme échu les 1^{er} avril et 1^{er} 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 les risques de change liés aux billets de premier rang en dollars US à 6,00 % (voir la note 7).

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.

Corporation Pétroles Parkland

Notes annexes (non audité)

Trimestre clos le 31 mars 2018

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

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 :

Juste valeur au 31 mars 2018				
	Cours sur un marché actif (niveau 1)	Données d'entrée observables importantes (niveau 2)	Données d'entrée non observables importantes (niveau 3)	Total
Autres dérivés				
Crédits et quotas d'émission	—	14	—	14
Actifs au titre des dérivés liés à la gestion des risques et autres dérivés	—	14	—	14
Dérivés liés à la gestion des risques				
Swaps et contrats à terme de gré à gré et normalisés sur marchandises	—	(12)	—	(12)
Contrats de change à terme sur le dollar américain	—	(1)	—	(1)
Passifs au titre des dérivés liés à la gestion des risques et autres dérivés	—	(13)	—	(13)
Autres dérivés inclus dans les autres actifs non courants				
Options de remboursement	—	25	—	25
Autres dérivés inclus dans les autres passifs				
Dérivés liés à la facilité d'intermédiation	—	(7)	—	(7)
Juste valeur au 31 décembre 2017				
	Cours sur un marché actif (niveau 1)	Données d'entrée observables importantes (niveau 2)	Données d'entrée non observables importantes (niveau 3)	Total
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 du trimestre clos le 31 mars 2018.

Corporation Pétroles Parkland

Notes annexes (non audité)

Trimestre clos le 31 mars 2018

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

b) Swap de devises

Au premier trimestre de 2018, Parkland a conclu un swap de devises en dollars américains/canadiens échéant le 1^{er} 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 \$. Bien que le swap de devises soit une couverture efficace sur le plan économique, il n'a pas été désigné à des fins de couverture. Par conséquent, 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.

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 25 \$ au 31 mars 2018 (20 \$ au 31 décembre 2017) dans les autres actifs non courants. Les options de remboursement comprennent l'option de remboursement rattachée aux billets de premier rang en dollars US à 6,00 %, dont la juste valeur a été établie à 9 \$ lors de la comptabilisation initiale, le 23 mars 2018.

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 31 mars 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 31 mars 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 1 845 \$ et sa juste valeur estimative était de 1 842 \$ au 31 mars 2018 (1 200 \$ et 1 220 \$, respectivement, au 31 décembre 2017). La valeur comptable des autres éléments de la dette à long terme correspond approximativement à la juste valeur au 31 mars 2018, soit parce que le taux d'intérêt sur la dette à long terme est ajusté mensuellement, soit parce que la dette a été contractée récemment. La valeur comptable des autres passifs non courants correspond approximativement à la juste valeur au 31 mars 2018, car ces 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 :

	31 mars 2018			31 décembre 2017		
	Montant brut	Montant compensé	Montant net	Montant brut	Montant compensé	Montant net
Créances d'exploitation	111	(94)	17	147	(101)	46
Dettes d'exploitation et charges à payer	(94)	94	—	(205)	101	(104)
Actifs au titre des dérivés liés à la gestion des risques et autres dérivés	17	(3)	14	8	(6)	2
Passifs au titre des dérivés liés à la gestion des risques et autres dérivés	(16)	3	(13)	(15)	6	(9)

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

	Trimestres clos les 31 mars	
	2018	2017
Créances d'exploitation	(30)	44
Stocks	(16)	34
Impôt sur le résultat à recouvrer	(6)	(1)
Charges payées d'avance et autres	4	(3)
Dettes d'exploitation et charges à payer	39	(76)
Produits différés	2	(4)
Total de la variation nette des éléments hors trésorerie du fonds de roulement	(7)	(6)

Corporation Pétroles Parkland

Notes annexes (non audité)

Trimestre clos le 31 mars 2018

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

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

	Note	Du 1 ^{er} janvier 2018 au 31 mars 2018	Du 1 ^{er} janvier 2017 au 31 décembre 2017
Obligations liées à la mise hors service d'immobilisations à l'ouverture de la période		243	132
Provisions supplémentaires constituées au cours de la période		2	3
Acquisition d'Ultramar	12	–	63
Acquisition de Chevron	12	–	89
Obligations réglées au cours de la période		(1)	(5)
Variation des flux de trésorerie futurs estimés		(8)	(12)
Variation attribuable à l'écoulement du temps, aux cours de change et au taux d'actualisation		40	(27)
Obligations liées à la mise hors service d'immobilisations à la clôture de la période		276	243
Partie courante		6	5
Partie non courante		270	238
Obligations liées à la mise hors service d'immobilisations à la clôture de la période		276	243

Au 31 mars 2018, le taux d'inflation utilisé pour déterminer la valeur des coûts futurs s'établissait entre 2,58 % et 2,67 % (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 4,16 % et 4,86 % (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 407 \$ au 31 mars 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	31 mars 2018	31 décembre 2017
Facilité d'intermédiation a)		272	301
Dérivés liés à la facilité d'intermédiation b)		7	9
Partie courante des autres passifs		279	310
Dépôts à long terme, provisions et autres		33	29
Avantages du personnel		9	9
Contrats de location supérieurs au marché		7	8
Passif au titre des UAD	11	6	5
Partie non courante des autres passifs		55	51

a) Facilité d'intermédiation

Le 6 octobre 2017, Parkland a conclu une entente d'intermédiation de l'International Swaps and Derivatives Association (« ISDA ») auprès d'une institution financière (la « facilité d'intermédiation ») en vue de financer une partie du fonds de roulement de la raffinerie de Burnaby. Le 31 janvier 2018, la facilité d'intermédiation a été modifiée afin d'en repousser l'échéance au 31 décembre 2019. La facilité d'intermédiation comporte l'achat et la vente 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 au solde 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 clos le 31 mars 2018

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

b) Dérivés liés à la facilité d'intermédiation

Le 1^{er} 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 mensuelles simultanées (collectivement les « transactions à terme jumelées de base ») qui sont comptabilisées en tant qu'unité de comptabilisation unique et en tant qu'instrument financier dérivé présenté à la juste valeur (les « dérivés liés à la facilité d'intermédiation »). Pour le trimestre clos le 31 mars 2018, une perte réalisée de 7 \$ et un profit latent de 2 \$ relatifs aux dérivés liés à la facilité d'intermédiation étaient inclus dans le coût d'achat à l'état consolidé du résultat net (néant et néant en 2017). Au 31 mars 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 ^{er} janvier 2018 au 31 mars 2018		Du 1 ^{er} 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 (9,8 \$ en 2017)	—	—	—	(27)
Émission d'actions aux termes du régime de réinvestissement des dividendes, déduction faite des coûts	457	12	1 350	37
Émission d'actions en vertu du régime d'options sur actions	125	3	163	4
Émission d'actions à l'acquisition des droits aux unités d'actions restreintes	20	—	147	8
Annulation	(98)	(2)	—	—
Capital-actions à la clôture de la période	131 732	1 829	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)	31 mars 2018	31 décembre 2017
Nombre d'options sur actions en cours	3 114	3 256
Nombre d'options sur actions en cours et exerçables	1 706	1 831
Nombre d'UAR en cours	903	935
Nombre d'UAD en cours	189	186

Les charges comptabilisées dans les frais de marketing, frais généraux et frais d'administration au titre des options sur actions, des UAR et des UAD étaient de néant pour le trimestre clos le 31 mars 2018 (2 \$ en 2017). Le passif comptabilisé au titre des UAD dans les autres passifs à long terme au 31 mars 2018 se chiffrait à 6 \$ (5 \$ au 31 décembre 2017).

Corporation Pétroles Parkland

Notes annexes (non audité)

Trimestre clos le 31 mars 2018

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

12. REGROUPEMENTS D'ENTREPRISES

a) Acquisition de Chevron

Le 1^{er} 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 provisoire 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 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 provisoire de l'acquisition de Chevron. Les ajustements ont été appliqués rétrospectivement à la date d'acquisition du 1^{er} 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 provisoires révisées des actifs identifiables acquis et des passifs repris de Chevron 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 Chevron
Actif		
Créances d'exploitation		87
Stocks		149
Impôt sur le résultat à recevoir		2
Charges payées d'avance et autres		5
Immobilisations corporelles	5	1 236
Immobilisations incorporelles		69
Autres actifs non courants		7
		1 555
Passif		
Dettes d'exploitation et charges à payer		(72)
Obligations liées à la mise hors service d'immobilisations	9	(89)
Autres passifs		(11)
Passifs d'impôt différé		(164)
		(336)
Goodwill résultant de l'acquisition		465
Contrepartie transférée à l'acquisition		1 684
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 \$		1 609
Couverture de l'acquisition de Chevron		101
Ajustement du fonds de roulement		(26)
Contrepartie transférée à l'acquisition		1 684

b) 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 provisoire 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

Corporation Pétroles Parkland

Notes annexes (non audité)

Trimestre clos le 31 mars 2018

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

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. Parkland entend finaliser ces montants au plus tard un an après la date d'acquisition.

c) Autres acquisitions

Au cours des deuxième et troisième trimestres de 2017, Parkland a finalisé l'acquisition d'entreprises 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.

d) 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 31 mars	
	2018	2017
Coûts d'acquisition	1	7
Coûts d'intégration	14	—
Autres coûts	2	1
Coûts d'acquisition, d'intégration et autres	17	8

13. CHARGES FINANCIÈRES

	Trimestres clos les 31 mars	
	2018	2017
Intérêts sur la dette à long terme	29	13
Amortissement des coûts de financement différés	6	1
Désactualisation des obligations liées à la mise hors service d'immobilisations	3	1
Variation de la juste valeur des options de remboursement	4	—
Amortissement de la prime de remboursement de la dette découlant des options de remboursement	(1)	—
Produits d'intérêts	—	(1)
	41	14

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.

Informations générales

Les ventes intragroupe sont comptabilisées à la valeur de marché et comprennent, aux fins de l'information sectorielle, les ventes et les produits des activités ordinaires du secteur qui procède au transfert ainsi que le coût des achats du secteur qui reçoit le transfert. Les transactions intragroupe sont éliminées lors de la consolidation. 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.

La dotation aux amortissements, les charges financières, le profit ou la perte sur cession et la vente 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 ou examinés par le principal décideur opérationnel.

Corporation Pétroles Parkland

Notes annexes (non audité)

Trimestre clos le 31 mars 2018

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

Information géographique

	Trimestres clos les 31 mars	
	2018	2017
Produits des activités ordinaires tirés auprès de clients externes - Canada	3 161	1 631
Produits des activités ordinaires tirés auprès de clients externes - États-Unis	181	154
Ventes et produits des activités ordinaires	3 342	1 785

	31 mars 2018		
	Canada	États-Unis	Chiffres consolidés
Immobilisations corporelles	2 113	64	2 177
Immobilisations incorporelles	666	36	702
Goodwill	1 163	59	1 222
Total	3 942	159	4 101

	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 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 clos le 31 mars 2018

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

Information sectorielle Trimestres clos les 31 mars	Détail		Commercial		Approvisionnement		Parkland USA		Siège social		Chiffres consolidés	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Volume de carburants et de produits pétroliers (en millions de litres)¹⁾	1 586	844	944	454	1 462	1 251	219	207	–	–	4 211	2 756
Ventes et produits des activités ordinaires	1 449	637	475	181	2 663	1 711	152	126	–	–	4 739	2 655
Essence et diesel	–	–	81	61	222	200	2	1	–	–	305	262
Gaz de pétrole liquéfié ²⁾	10	–	267	70	556	154	–	–	–	–	833	224
Autres produits des activités ordinaires tirés du carburant et des produits pétroliers ²⁾	1 459	637	823	312	3 441	2 065	154	127	–	–	5 877	3 141
Produits des activités ordinaires tirés du carburant et des produits pétroliers	89	37	–	–	–	–	9	10	–	–	98	47
Dépanneurs	–	–	15	39	–	–	15	15	–	–	30	54
Lubrifiants	17	8	19	12	21	16	3	2	–	–	60	38
Autres produits des activités ordinaires non liés aux carburants ²⁾	106	45	34	51	21	16	27	27	–	–	188	139
Produits des activités ordinaires non liés aux carburants	1 565	682	857	363	3 462	2 081	181	154	–	–	6 065	3 280
Total des ventes et des produits des activités ordinaires – externes et intersectoriels	(31)	–	(42)	–	(2 650)	(1 495)	–	–	–	–	(2 723)	(1 495)
Moins : Produits des activités ordinaires intersectoriels	1 534	682	815	363	812	586	181	154	–	–	3 342	1 785
Ventes et produits des activités ordinaires	1 334	593	733	252	3 286	2 017	146	120	–	–	5 499	2 982
Coût des achats de carburant et de produits pétroliers	71	32	20	38	15	14	19	19	–	–	125	103
Coût des achats non liés aux carburants	1 405	625	753	290	3 301	2 031	165	139	–	–	5 624	3 085
Total du coût des achats – externes et intersectoriels	(31)	–	(42)	–	(2 650)	(1 495)	–	–	–	–	(2 723)	(1 495)
Moins : Coût des achats intersectoriels	1 374	625	711	290	651	536	165	139	–	–	2 901	1 590
Coût des achats	Bénéfice (perte) brut ajusté											
Bénéfice (perte) brut ajusté au titre du carburant et des produits pétroliers, avant les éléments suivants :	125	44	90	60	155	48	8	7	–	–	378	159
Perte réalisée sur les dérivés liés à la gestion des risques et autres dérivés	–	–	–	–	(5)	(5)	–	–	–	–	(5)	(5)
Profit latent sur les dérivés liés à la facilité d'intermédiation comptabilisés dans le coût des achats	–	–	–	–	(2)	–	–	–	–	–	(2)	–
(Perte) profit de change réalisé	–	–	–	–	(1)	1	–	–	(3)	–	(4)	1
Bénéfice (perte) brut ajusté au titre du carburant et des produits pétroliers	125	44	90	60	147	44	8	7	(3)	–	367	155
Bénéfice brut ajusté non lié aux carburants	35	13	14	13	6	2	8	8	–	–	63	36
Total du bénéfice (perte) brut ajusté	160	57	104	73	153	46	16	15	(3)	–	430	191
Charges d'exploitation	76	25	57	38	64	13	10	10	–	–	207	86
Frais de marketing, frais généraux et frais d'administration	15	7	9	6	18	10	2	2	26	10	70	35
BAIIA ajusté	69	25	38	29	71	23	4	3	(29)	(10)	153	70
Dotation aux amortissements									69	26	69	26
Charges financières									41	14	41	14
Coûts d'acquisition, d'intégration et autres									17	8	17	8
Perte (profit) latent sur dérivés liés à la gestion des risques et autres dérivés									5	(9)	5	(9)
Profit latent sur dérivés liés à la facilité d'intermédiation inclus dans le coût d'achat									(2)	–	(2)	–
(Profit) perte de change latent									(6)	1	(6)	1
Charge d'impôt									9	8	9	8
Résultat net											20	22
Ajouts aux immobilisations corporelles et incorporelles	9	2	6	6	71	5	–	1	–	2	86	16

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

²⁾ Le gaz de pétrole liquéfié comprend le propane et le butane. Les autres produits des activités ordinaires tirés du carburant et des produits pétroliers comprennent le pétrole brut, le carburant d'aviation, l'asphalte, le mazout, l'éthanol et le biodiesel. Les autres produits des activités ordinaires 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.