

**Parkland Fuel Corporation**

États financiers consolidés résumés intermédiaires (non audité)  
Trimestre et période de neuf mois clos le 30 septembre 2017

## Parkland Fuel Corporation

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

(en millions de dollars)	30 septembre 2017	31 décembre 2016
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	24,8	25,6
Trésorerie en mains tierces (notes 8 et 15)	1 576,5	535,8
Créances d'exploitation	452,5	398,7
Stocks	184,5	164,7
Impôt sur le résultat à recouvrer	20,5	14,0
Gestion des risques (note 8)	3,8	0,8
Charges payées d'avance et autres (note 15)	103,5	17,6
	<b>2 366,1</b>	1 157,2
Immobilisations corporelles (note 4)	898,6	554,0
Immobilisations incorporelles (note 5)	668,0	203,6
Goodwill (note 6)	753,8	560,4
Créances à long terme	40,1	32,9
Autres actifs non courants	39,9	11,9
Actifs d'impôt différé	58,6	41,5
	<b>4 825,1</b>	2 561,5
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Dettes bancaires	8,1	—
Dettes d'exploitation et charges à payer	676,7	496,1
Dividendes déclarés et à payer (note 12)	12,7	9,2
Produits différés	8,8	17,2
Partie courante de la dette à long terme (note 7)	254,1	298,5
Partie courante des obligations liées à la mise hors service d'immobilisations (note 11)	19,7	10,3
Gestion des risques (note 8)	3,5	8,4
Partie courante des autres passifs (note 12)	—	226,4
	<b>983,6</b>	1 066,1
Dettes à long terme (note 7)	2 102,7	538,0
Obligations liées à la mise hors service d'immobilisations (note 11)	168,9	121,4
Autres passifs	33,3	8,6
Passifs d'impôt différé	20,8	23,5
	<b>3 309,3</b>	1 757,6
<b>Capitaux propres</b>		
Capital-actions (note 12)	1 796,1	910,2
Surplus d'apport	22,4	22,1
Cumul des autres éléments du résultat global	(93,6)	15,1
Déficit	(209,1)	(143,5)
	<b>1 515,8</b>	803,9
	<b>4 825,1</b>	2 561,5

Se reporter aux notes annexes.

## Parkland Fuel Corporation

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

(en millions de dollars, sauf indication contraire)	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2017	2016	2017	2016
Ventes et produits des activités ordinaires	<b>2 600,6</b>	1 638,1	<b>6 191,3</b>	4 526,0
Coût des ventes, excluant l'amortissement	<b>2 335,2</b>	1 467,8	<b>5 564,9</b>	4 013,3
Produits du financement client	<b>(0,4)</b>	(0,4)	<b>(1,5)</b>	(1,1)
Charges d'exploitation	<b>121,5</b>	74,5	<b>285,9</b>	228,0
Frais de marketing, frais généraux et frais d'administration	<b>48,8</b>	36,7	<b>120,5</b>	107,2
Coûts d'acquisition, d'intégration et autres (note 13)	<b>19,1</b>	5,4	<b>43,0</b>	18,4
Dotation aux amortissements	<b>46,0</b>	27,4	<b>96,5</b>	82,9
Charges financières (note 9)	<b>14,2</b>	7,8	<b>41,9</b>	13,0
Écarts de change	<b>0,3</b>	0,2	<b>0,2</b>	1,3
(Profit) perte sur cession d'immobilisations corporelles	<b>(1,2)</b>	0,2	<b>(0,7)</b>	(0,2)
Perte (profit) sur les activités de gestion des risques	<b>0,6</b>	0,3	<b>(5,0)</b>	5,3
Résultat avant impôt	<b>16,5</b>	18,2	<b>45,6</b>	57,9
Charge (produit) d'impôt sur le résultat				
Impôt exigible	<b>2,8</b>	11,4	<b>4,3</b>	29,5
Impôt différé	<b>1,0</b>	(7,9)	<b>8,0</b>	(15,8)
Résultat net	<b>12,7</b>	14,7	<b>33,3</b>	44,2
Résultat net par action (\$ par action) (note 3)				
- De base	<b>0,10</b>	0,15	<b>0,30</b>	0,47
- Dilué	<b>0,10</b>	0,15	<b>0,29</b>	0,46
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires (en milliers d'actions) (note 3)	<b>130 531</b>	95 638	<b>112 724</b>	95 022

Se reporter aux notes annexes.

## Parkland Fuel Corporation

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

(en millions de dollars)	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2017	2016	2017	2016
Résultat net	<b>12,7</b>	14,7	<b>33,3</b>	44,2
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>(4,1)</b>	1,0	<b>(7,9)</b>	(6,6)
Profit net de couverture de l'investissement net dans des établissements à l'étranger, déduction faite de la charge d'impôt de néant (néant et 0,1 \$ en 2016)	—	—	—	1,1
Perte nette sur les contrats de couverture de l'acquisition de Chevron (note 8)	<b>(52,0)</b>	—	<b>(100,8)</b>	—
Autres éléments du résultat global, déduction faite de l'impôt	<b>(56,1)</b>	1,0	<b>(108,7)</b>	(5,5)
Total du résultat global, déduction faite de l'impôt	<b>(43,4)</b>	15,7	<b>(75,4)</b>	38,7

Se reporter aux notes annexes.

## Parkland Fuel Corporation

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

(en millions de dollars)	Capital- actions	Surplus d'apport	Cumul des autres éléments du résultat global	Déficit	Total des capitaux propres
Au 1 <sup>er</sup> janvier 2017	910,2	22,1	15,1	(143,5)	803,9
Résultat net	—	—	—	33,3	33,3
Autres éléments de la perte globale, déduction faite de l'impôt	—	—	(108,7)	—	(108,7)
Émission d'actions aux termes du placement d'actions (note 12)	662,0	—	—	—	662,0
Émission d'actions à la conversion de reçus de souscription (note 12)	222,0	—	—	—	222,0
Frais d'émission d'actions, déduction faite d'un produit d'impôt de 9,8 \$	(26,7)	—	—	—	(26,7)
Dividendes	—	—	—	(98,9)	(98,9)
Rémunération incitative en actions (note 12)	—	3,9	—	—	3,9
Émission d'actions aux termes du régime de réinvestissement des dividendes, déduction faite des coûts	24,0	—	—	—	24,0
Émission d'actions en vertu du régime d'options sur actions	3,7	(0,3)	—	—	3,4
Émission d'actions à l'acquisition des droits aux unités d'actions restreintes	0,9	(3,3)	—	—	(2,4)
<b>Au 30 septembre 2017</b>	<b>1 796,1</b>	<b>22,4</b>	<b>(93,6)</b>	<b>(209,1)</b>	<b>1 515,8</b>
Au 1 <sup>er</sup> janvier 2016	857,5	19,0	17,7	(81,6)	812,6
Résultat net	—	—	—	44,2	44,2
Autres éléments de la perte globale, déduction faite de l'impôt	—	—	(5,5)	—	(5,5)
Dividendes	—	—	—	(81,6)	(81,6)
Rémunération incitative en actions (note 12)	—	4,3	—	—	4,3
Émission d'actions aux termes du régime de réinvestissement des dividendes, déduction faite des coûts	36,6	—	—	—	36,6
Émission d'actions en vertu du régime d'options sur actions	4,3	(0,4)	—	—	3,9
Émission d'actions à l'acquisition des droits aux unités d'actions restreintes	2,7	(4,3)	—	—	(1,6)
<b>Au 30 septembre 2016</b>	<b>901,1</b>	<b>18,6</b>	<b>12,2</b>	<b>(119,0)</b>	<b>812,9</b>

Se reporter aux notes annexes.

## Parkland Fuel Corporation

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

(en millions de dollars)	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2017	2016	2017	2016
<b>Activités d'exploitation</b>				
Résultat net	12,7	14,7	33,3	44,2
Ajustements au titre des éléments suivants :				
Dotation aux amortissements	46,0	27,4	96,5	82,9
(Profit) perte sur cession d'immobilisations corporelles	(1,2)	0,2	(0,7)	(0,2)
Rémunération incitative en actions (note 12)	1,0	3,3	4,1	6,8
Désactualisation des obligations liées à la mise hors service d'immobilisations	1,8	0,9	4,2	2,6
Variation des activités de gestion des risques	1,0	0,9	(7,9)	3,4
Variation des autres passifs	(0,7)	(0,2)	1,2	0,8
Amortissement des coûts de financement différés et de la dette	10,1	0,2	11,1	0,5
Variation de la juste valeur des options de remboursement	(18,0)	(0,5)	(18,5)	(10,6)
Impôt différé	1,0	(7,9)	8,0	(15,8)
Sorties de trésorerie au titre des obligations liées à la mise hors service d'immobilisations	(0,9)	(1,0)	(2,5)	(2,1)
Variation nette des éléments hors trésorerie du fonds de roulement (note 10)	58,2	(26,3)	38,6	27,2
Entrées de trésorerie liées aux activités d'exploitation	111,0	11,7	167,4	139,7
<b>Activités de financement</b>				
Remboursement de la dette à long terme	(543,7)	(3,4)	(637,1)	(40,4)
Produit de la dette à long terme, déduction faite des coûts de financement	1 124,8	46,5	2 141,7	63,0
Produit de la trésorerie en mains tierces	—	—	528,3	—
Dividendes payés aux actionnaires, déduction faite du régime de réinvestissement des dividendes	(28,7)	(20,2)	(71,4)	(44,2)
Émission d'actions contre trésorerie	—	2,6	662,0	3,9
Frais d'émission d'actions	(0,3)	—	(31,8)	—
Entrées (sorties) de trésorerie liées aux activités de financement	552,1	25,5	2 591,7	(17,7)
<b>Activités d'investissement</b>				
Acquisition des activités d'Ultramar (note 13)	—	—	(972,2)	—
Acquisition de multiples entreprises (note 13)	(0,2)	(7,2)	(2,4)	(36,0)
Contrats de couverture de l'acquisition de Chevron (note 8)	(100,8)	—	(100,8)	—
Variation des créances à long terme	(1,4)	(4,9)	(1,1)	(9,5)
Variation des charges payées d'avance et autres	—	(4,9)	(73,0)	(9,9)
Variation de la trésorerie réservée aux acquisitions	1 049,3	—	—	—
Ajouts à la trésorerie en mains tierces (note 8)	(1 576,5)	(8,6)	(1 578,0)	(8,6)
Dépenses en immobilisations corporelles et incorporelles	(14,5)	(33,4)	(44,5)	(69,9)
Produit de la vente d'immobilisations corporelles et incorporelles	1,7	1,0	4,2	6,1
Sorties de trésorerie liées aux activités d'investissement	(642,4)	(58,0)	(2 767,8)	(127,8)
Augmentation (diminution) de la trésorerie nette	20,7	(20,8)	(8,7)	(5,8)
Écarts de change, montant net	(0,1)	—	(0,2)	0,9
Trésorerie (dette) nette à l'ouverture de la période	(3,9)	37,6	25,6	21,7
Trésorerie nette à la clôture de la période	16,7	16,8	16,7	16,8
<b>Constituée des éléments suivants :</b>				
Trésorerie et équivalents de trésorerie	24,8	16,8	24,8	16,8
Dette bancaire	(8,1)	—	(8,1)	—
Trésorerie nette	16,7	16,8	16,7	16,8
<b>Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie :</b>				
Intérêts payés	12,2	0,6	33,8	13,4
Intérêts reçus	0,4	0,4	1,5	1,1
Impôt sur le résultat payé	1,8	16,9	11,3	38,4

Se reporter aux notes annexes.

# Parkland Fuel Corporation

## Notes annexes (non audité)

Trimestre et période de neuf mois clos le 30 septembre 2017

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

### 1. RENSEIGNEMENT SUR LA SOCIÉTÉ

Parkland Fuel Corporation (« Parkland ») est un négociant et distributeur 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 clients-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 30 septembre 2017.

### 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 2016 (les « états financiers consolidés annuels »).

Les états consolidés du résultat net ont été reclassés conformément à la présentation de l'exercice en cours. Plus précisément, 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.

La publication des présents états financiers consolidés résumés intermédiaires a été approuvée par le conseil d'administration le 2 novembre 2017.

#### 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 ce qui suit :

#### Trésorerie réservée aux acquisitions

L'utilisation de la trésorerie réservée aux acquisitions est restreinte aux coûts liés à l'acquisition de Chevron.

#### Immobilisations incorporelles

Après l'acquisition des activités d'Ultramar, les fourchettes des durées de vie utile de certaines immobilisations incorporelles ont été révisées :

Relations clients	De 3 à 14 ans
Noms commerciaux	De 5 à 20 ans

#### Impôt sur le résultat

Le taux d'imposition effectif annuel estimatif est utilisé pour calculer l'impôt sur le résultat des périodes intermédiaires.

#### Instruments dérivés

Parkland peut, de temps à autre, conclure des contrats de change à terme afin de couvrir de futures acquisitions d'entreprises. Les profits et les pertes découlant de la conversion des instruments financiers dérivés libellés en devises utilisés pour couvrir les acquisitions prévues en dollars américains sont comptabilisés à titre d'ajustement de la contrepartie d'acquisition, ainsi que le goodwill connexe, lorsque l'acquisition est enregistrée.

## Parkland Fuel Corporation

### Notes annexes (non audité)

#### Trimestre et période de neuf mois clos le 30 septembre 2017

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

La variation de la valeur de la partie efficace des couvertures de flux de trésorerie est comptabilisée en résultat global. Les parties inefficaces dans une couverture de flux de trésorerie efficace sont comptabilisées dans les états consolidés du résultat net lorsqu'elles surviennent, et ce, dans le même compte de résultat que l'élément couvert. Si une relation de couverture de flux de trésorerie devient inefficace, les profits et les pertes latents comptabilisés antérieurement demeurent dans le cumul des autres éléments du résultat global jusqu'à ce que l'élément couvert soit réglé et, prospectivement, les variations futures de la valeur du dérivé sont comptabilisées dans les états consolidés du résultat net. La variation de la valeur de la partie efficace d'une couverture de flux de trésorerie reste dans le cumul des autres éléments du résultat global jusqu'à ce que l'élément couvert connexe soit réglé.

#### e) Normes publiées mais non encore entrées en vigueur

Les nouvelles normes ci-après ont été publiées par l'IASB et devraient avoir une incidence sur Parkland. Les paragraphes qui suivent mettent à jour l'information présentée dans les états financiers consolidés annuels.

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

En juillet 2014, l'IASB a publié la version définitive d'IFRS 9, qui remplace IAS 39 *Instruments financiers : comptabilisation et évaluation* et toutes les versions antérieures d'IFRS 9. La nouvelle norme introduit des exigences sur le classement et l'évaluation des actifs financiers et des passifs financiers, la dépréciation, la comptabilité de couverture et la juste valeur des instruments d'emprunt de l'entité elle-même.

IFRS 9 s'applique aux exercices ouverts à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2018, et Parkland prévoit l'adopter à cette date. Parkland évalue actuellement l'incidence qu'aura cette norme.

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

En mai 2014, l'IASB a publié IFRS 15, qui remplace IAS 11 *Contrats de construction*, IAS 18 *Produits des activités ordinaires*, IFRIC 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. Les obligations d'information ont également été accrues.

IFRS 15 s'applique aux exercices ouverts à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2018, et Parkland prévoit l'adopter à cette date. Parkland évalue actuellement l'incidence qu'aura cette norme.

##### **IFRS 16 Contrats de location**

En janvier 2016, l'IASB a publié 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.

IFRS 16 sera appliquée aux exercices ouverts à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2019, et Parkland prévoit l'adopter à cette date. Parkland évalue actuellement l'incidence qu'aura cette norme et s'attend à ce que son adoption ait une incidence importante sur ses états consolidés de la situation financière.

#### f) 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.



## Parkland Fuel Corporation

Notes annexes (non audité)

Trimestre et période de neuf mois clos le 30 septembre 2017

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

### 3. RÉSULTAT NET PAR ACTION

	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2017	2016	2017	2016
Résultat net – de base et dilué	12,7	14,7	33,3	44,2
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires (en milliers d'actions)	130 531	95 638	112 724	95 022
Effet dilutif des titres (en milliers d'actions)	1 114	423	1 188	313
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires ajusté pour tenir compte de l'effet dilutif (en milliers d'actions)	131 645	96 061	113 912	95 335
Résultat net par action (en \$ par action)				
- De base	0,10	0,15	0,30	0,47
- Dilué	0,10	0,15	0,29	0,46

Le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires pour le trimestre et la période de neuf mois clos le 30 septembre 2017 comprend les 9 430 000 reçus de souscription convertis en actions ordinaires à la clôture de l'acquisition des activités d'Ultramar le 28 juin 2017. Ces reçus de souscription étaient exclus du calcul du résultat net dilué par action des périodes antérieures à leur conversion, car ils étaient conditionnels à la clôture de l'acquisition des activités d'Ultramar.

### 4. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

	Terrains	Aménagements de terrains	Bâtiments	Biens loués en vertu de contrats de location- financement	Installations de production	Coûts de mise hors service d'immo- bilisations	Total
<b>Coût</b>							
Au 1 <sup>er</sup> janvier 2017	93,9	58,3	165,3	1,9	551,5	56,3	927,2
Ajouts	1,1	0,6	3,7	4,5	28,7	–	38,6
Variation des obligations liées à la mise hors service d'immobilisations	–	–	–	–	–	(8,4)	(8,4)
Acquisition des activités d'Ultramar (note 13)	138,8	18,6	79,8	–	144,8	–	382,0
Acquisitions de multiples entreprises (note 13)	0,2	–	0,6	–	0,9	–	1,7
Cessions	(1,8)	(0,5)	(1,8)	–	(6,9)	–	(11,0)
Écarts de change	(0,7)	(0,8)	(1,8)	–	(4,4)	(0,4)	(8,1)
Au 30 septembre 2017	231,5	76,2	245,8	6,4	714,6	47,5	1 322,0
<b>Amortissement</b>							
Au 1 <sup>er</sup> janvier 2017	–	10,8	49,6	0,6	285,8	26,4	373,2
Amortissement	–	2,4	9,6	0,7	46,9	1,5	61,1
Cessions	(0,3)	(0,2)	(1,1)	–	(5,9)	–	(7,5)
Écarts de change	–	(0,1)	(0,3)	–	(2,8)	(0,2)	(3,4)
Au 30 septembre 2017	(0,3)	12,9	57,8	1,3	324,0	27,7	423,4
<b>Valeur comptable nette</b>							
Au 30 septembre 2017	231,8	63,3	188,0	5,1	390,6	19,8	898,6

## Parkland Fuel Corporation

Notes annexes (non audité)

Trimestre et période de neuf mois clos le 30 septembre 2017

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

	Terrains	Aménagements de terrains	Bâtiments	Biens loués en vertu de contrats de location-financement	Installations de production	Coûts de mise hors service d'immobilisations	Total
<b>Coût</b>							
Au 1 <sup>er</sup> janvier 2016	88,2	44,6	140,0	1,9	492,4	53,1	820,2
Ajouts	2,3	8,6	20,6	—	63,6	—	95,1
Variation des obligations liées à la mise hors service d'immobilisations	—	—	—	—	—	3,4	3,4
Acquisitions de multiples entreprises (note 13)	3,4	5,8	7,4	—	17,8	—	34,4
Consolidation d'actifs détenus séparément	0,4	0,1	1,0	—	0,9	—	2,4
Cessions	(0,3)	(0,8)	(3,4)	—	(21,1)	—	(25,6)
Écarts de change	(0,1)	—	(0,3)	—	(2,1)	(0,2)	(2,7)
Au 31 décembre 2016	93,9	58,3	165,3	1,9	551,5	56,3	927,2
<b>Amortissement</b>							
Au 1 <sup>er</sup> janvier 2016	—	9,1	40,7	0,5	246,4	23,6	320,3
Amortissement	—	2,2	10,5	0,1	57,8	2,9	73,5
Consolidation d'actifs détenus séparément	—	—	0,1	—	0,2	—	0,3
Cessions	—	(0,5)	(1,7)	—	(17,7)	—	(19,9)
Écarts de change	—	—	—	—	(0,9)	(0,1)	(1,0)
Au 31 décembre 2016	—	10,8	49,6	0,6	285,8	26,4	373,2
<b>Valeur comptable nette</b>							
Au 31 décembre 2016	93,9	47,5	115,7	1,3	265,7	29,9	554,0

Au 30 septembre 2017, Parkland avait pour 6,9 \$ d'actifs en cours de construction (4,0 \$ au 31 décembre 2016), qui consistent principalement en actifs liés à la construction et la modernisation des stations-service des secteurs Carburants au détail et Parkland USA.

## 5. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

	Relations clients	Noms commerciaux	Ententes de non-concurrence et autres	Avantage lié aux contrats de location	Logiciels	Total
<b>Coût</b>						
Au 1 <sup>er</sup> janvier 2017	280,3	39,3	28,0	2,2	40,9	390,7
Ajouts	—	—	—	—	6,1	6,1
Acquisition des activités d'Ultramarc (note 13)	326,3	137,8	25,7	4,5	2,6	496,9
Acquisition de multiples entreprises (note 13)	0,1	—	—	—	—	0,1
Écarts de change	(3,7)	(0,6)	(0,1)	—	—	(4,4)
Au 30 septembre 2017	603,0	176,5	53,6	6,7	49,6	889,4
<b>Amortissement</b>						
Au 1 <sup>er</sup> janvier 2017	148,4	12,8	10,5	1,8	13,6	187,1
Amortissement	24,6	4,7	3,1	0,2	3,1	35,7
Écarts de change	(1,2)	(0,2)	—	—	—	(1,4)
Au 30 septembre 2017	171,8	17,3	13,6	2,0	16,7	221,4
<b>Valeur comptable nette</b>						
Au 30 septembre 2017	431,2	159,2	40,0	4,7	32,9	668,0

## Parkland Fuel Corporation

Notes annexes (non audité)

Trimestre et période de neuf mois clos le 30 septembre 2017

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

	Relations clients	Noms commerciaux	Ententes de non-concurrence et autres	Avantage lié aux contrats de location	Logiciels	Total
<b>Coût</b>						
Au 1 <sup>er</sup> janvier 2016	260,7	33,4	18,6	2,2	33,2	348,1
Ajouts	—	—	—	—	7,6	7,6
Acquisition de multiples entreprises (note 13)	21,2	5,9	9,0	—	0,1	36,2
Consolidation d'actifs détenus séparément	0,3	0,3	0,4	—	—	1,0
Cessions	(0,3)	—	—	—	—	(0,3)
Écarts de change	(1,6)	(0,3)	—	—	—	(1,9)
Au 31 décembre 2016	280,3	39,3	28,0	2,2	40,9	390,7
<b>Amortissement</b>						
Au 1 <sup>er</sup> janvier 2016	125,7	10,4	7,4	1,6	10,4	155,5
Amortissement	23,1	2,4	3,1	0,2	3,2	32,0
Cessions	(0,2)	—	—	—	—	(0,2)
Écarts de change	(0,2)	—	—	—	—	(0,2)
Au 31 décembre 2016	148,4	12,8	10,5	1,8	13,6	187,1
<b>Valeur comptable nette</b>						
Au 31 décembre 2016	131,9	26,5	17,5	0,4	27,3	203,6

## 6. GOODWILL

	Du 1 <sup>er</sup> janvier 2017 au 30 septembre 2017	Du 1 <sup>er</sup> janvier 2016 au 31 décembre 2016
Goodwill à l'ouverture de la période	560,4	540,5
Acquisition des activités d'Ultramar (note 13)	196,8	—
Acquisition de multiples entreprises (note 13)	0,7	13,9
Consolidation d'actifs détenus séparément	—	7,7
Écarts de change	(4,1)	(1,7)
Goodwill à la clôture de la période	753,8	560,4

## Parkland Fuel Corporation

Notes annexes (non audité)

Trimestre et période de neuf mois clos le 30 septembre 2017

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

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

	30 septembre 2017	31 décembre 2016
Facilités de crédit a)	<b>1 162,9</b>	132,4
Escompte non amorti : coûts de financement différés	<b>(5,8)</b>	(0,8)
	<b>1 157,1</b>	131,6
Billets non garantis de premier rang b)		
Billets de premier rang à 5,50 % échéant en 2021	<b>200,0</b>	200,0
Prime non amortie : options de remboursement	<b>1,8</b>	2,2
Escompte non amorti : coûts de financement différés	<b>(2,8)</b>	(3,3)
Billets de premier rang à 6,00 % échéant en 2022	<b>200,0</b>	200,0
Prime non amortie : options de remboursement	<b>3,6</b>	4,0
Escompte non amorti : coûts de financement différés	<b>(3,3)</b>	(3,7)
Billets de premier rang à 5,75 % échéant en 2024	<b>300,0</b>	300,0
Prime non amortie : options de remboursement	<b>2,8</b>	3,0
Escompte non amorti : coûts de financement différés	<b>(6,0)</b>	(6,4)
Billets de premier rang à 5,625 % échéant en 2025	<b>500,0</b>	—
Prime non amortie : options de remboursement	<b>2,0</b>	—
Escompte non amorti : coûts de financement différés	<b>(10,5)</b>	—
	<b>1 187,6</b>	695,8
Obligations liées à des contrats de location-financement	<b>5,2</b>	1,2
Billets garantis	<b>6,9</b>	7,9
	<b>12,1</b>	9,1
Total de la dette à long terme	<b>2 356,8</b>	836,5
Moins : partie courante	<b>(254,1)</b>	(298,5)
Dette à long terme	<b>2 102,7</b>	538,0

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

	2017	2018	2019	2020	2021	Par la suite	Intérêts inclus dans les paiements de loyers minimums	Total
Facilité de crédit a)	<b>250,0</b>	—	—	—	<b>912,9</b>	—	—	<b>1 162,9</b>
Billets non garantis de premier rang b)								
Billets de premier rang à 5,50 % échéant en 2021	—	—	—	—	<b>200,0</b>	—	—	<b>200,0</b>
Billets de premier rang à 6,00 % échéant en 2022	—	—	—	—	—	<b>200,0</b>	—	<b>200,0</b>
Billets de premier rang à 5,75 % échéant en 2024	—	—	—	—	—	<b>300,0</b>	—	<b>300,0</b>
Billets de premier rang à 5,625 % échéant en 2025	—	—	—	—	—	<b>500,0</b>	—	<b>500,0</b>
Obligations liées à des contrats de location-financement	<b>1,1</b>	<b>1,7</b>	<b>1,7</b>	<b>1,7</b>	<b>1,5</b>	<b>0,3</b>	<b>(2,8)</b>	<b>5,2</b>
Billets garantis	<b>0,3</b>	<b>2,6</b>	<b>1,0</b>	<b>0,7</b>	<b>1,8</b>	<b>0,5</b>	—	<b>6,9</b>
	<b>251,4</b>	<b>4,3</b>	<b>2,7</b>	<b>2,4</b>	<b>1 116,2</b>	<b>1 000,8</b>	<b>(2,8)</b>	<b>2 375,0</b>

## Parkland Fuel Corporation

### Notes annexes (non audité)

#### Trimestre et période de neuf mois clos le 30 septembre 2017

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

##### a) Facilités de crédit

Le 27 juin 2017, dans le cadre de l'acquisition des activités d'Ultramar, Parkland a remplacé sa facilité de crédit existante par une nouvelle facilité de crédit prorogable et renouvelable échéant le 27 juin 2021 (la « facilité de crédit intermédiaire »). Le 28 septembre 2017, dans le cadre de la clôture prévue de l'acquisition de Chevron, le 1<sup>er</sup> octobre 2017, la facilité de crédit intermédiaire a été modifiée et mise à jour afin d'en augmenter le montant disponible et de repousser son échéance au 29 septembre 2021 (la « facilité de crédit »). La facilité de crédit est prorogable chaque année pour une période de quatre années consécutives, au gré de Parkland, sous réserve de l'approbation des prêteurs. La facilité de crédit se compose des éléments suivants : i) une facilité consortiale canadienne de 1 000,0 \$ et une facilité consortiale américaine de 50,0 \$ US, moins la valeur des lettres de crédit émises et ii) des lettres de crédit d'un montant maximum de 200,0 \$ et de 25,0 \$ US. La facilité consortiale canadienne a été temporairement majorée à 250,0 \$ au moyen de la mise en place d'une facilité à court terme non renouvelable échéant le 29 décembre 2017. Cette facilité à court terme a été remboursée intégralement avant le 20 octobre 2017 et annulée le 23 octobre 2017.

La facilité de crédit au 30 septembre 2017 se détaille comme suit :

	Taux	Date d'échéance	Taux effectif au 30 septembre 2017	Solde au 30 septembre 2017
Facilité consortiale canadienne				
Emprunt au taux préférentiel canadien	Taux préférentiel majoré de 1,75 %	29 septembre 2021	4,95 %	<b>484,7</b>
Acceptation bancaire	Taux des acceptations bancaires majoré de 2,75 %	29 septembre 2021 <sup>1)</sup>	4,08 %	<b>400,0</b>
Facilité à court terme	Taux préférentiel majoré de 1,75 %	29 décembre 2017	4,95 %	<b>250,0</b>
Facilité consortiale américaine				
Emprunt au taux préférentiel américain	Taux préférentiel majoré de 1,75 %	29 septembre 2021	6,50 %	<b>28,2</b>
Emprunt au taux de base américain	Taux de base majoré de 1,75 %	s. o.	s. o.	—
Emprunt au TIOL américain	TIOL majoré de 2,75 %	s. o.	s. o.	—
Emprunts en cours aux termes de la facilité de crédit				<b>1 162,9</b>

<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.

Au 30 septembre 2017, le solde impayé de la facilité à court terme s'élevait à 250,0 \$, facilité qui avait été émise en prévision de la clôture de l'acquisition de Chevron, le 1<sup>er</sup> octobre 2017, et par la suite remboursée en totalité avant le 20 octobre 2017 (voir la note 15). Au 30 septembre 2017, le solde impayé des lettres de crédit se chiffrait à 17,0 \$ (8,9 \$ au 31 décembre 2016) et comportait diverses dates d'échéance allant jusqu'au 18 août 2019, inclusivement.

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.

Au 30 septembre 2017, Parkland avait fourni des garanties non assorties d'une sûreté de 728,7 \$ (743,6 \$ au 31 décembre 2016) 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.

## Parkland Fuel Corporation

### Notes annexes (non audité)

#### Trimestre et période de neuf mois clos le 30 septembre 2017

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

Au 30 septembre 2017, Parkland se conformait à toutes ses clauses restrictives. Les ratios aux termes des clauses restrictives font l'objet de tests tous les 12 mois. Le tableau qui suit fait état des clauses restrictives mises à jour visant la facilité de crédit modifiée le 28 septembre 2017 :

Ratio	Limite imposée par la clause restrictive	Objectif à long terme de la direction	Ratio réel au	
			30 septembre 2017	31 décembre 2016
1. Ratio de la dette à long terme de premier rang au BAIIA aux fins de la facilité de crédit	< 3,50 aux T1 et T4 et pour les deux premiers trimestres complets suivant une acquisition significative, et < 3,00 aux T2 et T3	< 3,50 aux T1 et T4 et pour les deux premiers trimestres complets suivant une acquisition significative, et < 3,00 aux T2 et T3	(1,05)	0,48
2. Ratio du total de la dette à long terme au BAIIA aux fins de la facilité de crédit	< 5,00 chaque trimestre jusqu'au T1 2019, inclusivement, et < 4,50 chaque trimestre à compter du T2 2019	2,00 - 3,50	2,01	2,02
3. Ratio de couverture des intérêts	> 3,00	> 3,00	5,02	7,33

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

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

Séries <sup>1)</sup>	Date du placement privé	Date d'échéance	Montant du principal
Billets de premier rang à 5,50 %	29 mai 2014	28 mai 2021	200,0
Billets de premier rang à 6,00 %	21 novembre 2014	21 novembre 2022	200,0
Billets de premier rang à 5,75 %	16 septembre 2016	16 septembre 2024	300,0
Billets de premier rang à 5,625 %	9 mai 2017	9 mai 2025	500,0
			<b>1 200,0</b>

<sup>1)</sup> Les intérêts sont payés semestriellement.

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 ses actifs.

#### Billets de premier rang à 5,75 %

Les billets de premier rang à 5,75 % étaient obligatoirement rachetables si certaines conditions relatives à l'acquisition des activités d'Ultramar n'étaient pas remplies avant le 22 août 2017. Depuis la clôture de l'acquisition des activités d'Ultramar, le 28 juin 2017, les billets de premier rang à 5,75 %, alors classés dans la partie courante de la dette à long terme, ne sont plus obligatoirement rachetables et ont été reclassés dans la dette à long terme.

#### Billets de premier rang à 5,625 %

Le 9 mai 2017, Parkland a conclu un placement privé de billets non garantis de premier rang échéant le 9 mai 2025, dont le capital totalise 500,0 \$, qui portent intérêt au taux annuel de 5,625 %, payable semestriellement à terme échu les 9 mai et 9 novembre de chaque année jusqu'à l'échéance (les « billets de premier rang à 5,625 % »). Le produit des billets de premier rang à 5,625 % a été affecté en partie au financement de l'acquisition de Chevron (voir la note 15). Le produit net était soumis à restrictions avant la clôture de l'acquisition de Chevron, le 1<sup>er</sup> octobre 2017, et, au 30 septembre 2017, il était en mains tierces. Le premier versement d'intérêts sera effectué le 9 novembre 2017.

## Parkland Fuel Corporation

Notes annexes (non audité)

Trimestre et période de neuf mois clos le 30 septembre 2017

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

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

#### a) Hiérarchie des justes valeurs

La hiérarchie des justes valeurs des actifs et passifs financiers évalués à la juste valeur sur une base récurrente se détaille comme suit :

	Juste valeur au 30 septembre 2017			Total
	Cours sur un marché actif (niveau 1)	Données d'entrée observables importantes (niveau 2)	Données d'entrée non observables importantes (niveau 3)	
Options de remboursement c)	—	29,7	—	29,7
Actifs de gestion des risques				
Swaps et contrats à terme de gré à gré sur marchandises	—	2,5	—	2,5
Contrats à terme normalisés sur marchandises	—	0,7	—	0,7
Contrats de change à terme sur le dollar américain	—	0,6	—	0,6
Total des actifs de gestion des risques	—	3,8	—	3,8
Passifs de gestion des risques				
Swaps et contrats à terme de gré à gré sur marchandises	—	(3,5)	—	(3,5)
Total des passifs de gestion des risques	—	(3,5)	—	(3,5)
	Juste valeur au 31 décembre 2016			
	Cours sur un marché actif (niveau 1)	Données d'entrée observables importantes (niveau 2)	Données d'entrée non observables importantes (niveau 3)	Total
Options de remboursement c)	—	8,7	—	8,7
Actifs de gestion des risques				
Swaps et contrats à terme de gré à gré sur marchandises	—	0,7	—	0,7
Contrats de change à terme sur le dollar américain	—	0,1	—	0,1
Total des actifs de gestion des risques	—	0,8	—	0,8
Passifs de gestion des risques				
Swaps et contrats à terme de gré à gré sur marchandises	—	(7,2)	—	(7,2)
Contrats à terme normalisés sur marchandises	—	(0,5)	—	(0,5)
Contrats de change à terme sur le dollar américain	—	(0,7)	—	(0,7)
Total des passifs de gestion des risques	—	(8,4)	—	(8,4)

## Parkland Fuel Corporation

### Notes annexes (non audité)

#### Trimestre et période de neuf mois clos le 30 septembre 2017

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

##### **b) Transferts entre les niveaux de la hiérarchie**

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 2017.

##### **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 29,7 \$ au 30 septembre 2017 (8,7 \$ au 31 décembre 2016).

Une juste valeur de 2,6 \$ a été attribuée à l'option de remboursement rattachée aux billets de premier rang à 5,625 % lors de la comptabilisation initiale, le 9 mai 2017. La valeur comptable des billets de premier rang à 5,625 % a été augmentée du même montant.

##### **d) Contrats à terme sur le dollar américain à règlement échelonné – Contrats de couverture de l'acquisition de Chevron**

Au deuxième trimestre de 2017, Parkland a conclu des contrats à terme sur le dollar américain à règlement échelonné afin de couvrir la variabilité des flux de trésorerie liés aux coûts de l'acquisition de Chevron, qui est libellée en dollars américains (les « contrats de couverture de l'acquisition de Chevron »). Les contrats de couverture de l'acquisition de Chevron totalisant 1 100,0 \$ US sont assortis d'un taux à terme moyen pondéré de 1,343 et la période de règlement s'étend du 19 septembre 2017 au 23 mai 2018. Ces contrats sont désignés comme des couvertures de flux de trésorerie. Le 29 septembre 2017, les contrats de couverture de l'acquisition de Chevron ont été exercés dans le cadre de la clôture de l'acquisition de Chevron, le 1<sup>er</sup> octobre 2017 (voir la note 15). Au 30 septembre 2017, une perte réalisée de 100,8 \$ a été inscrite dans les autres éléments du résultat global à l'égard de ces contrats.

##### **e) Instruments financiers dérivés utilisés dans les activités de couverture**

Les instruments financiers dérivés peuvent être utilisés pour réduire de façon sélective la volatilité associée aux fluctuations des taux de change et des prix des marchandises. Lorsque les dérivés sont désignés à titre d'instruments de couverture, la relation entre les instruments de couverture et les éléments couverts associés est documentée, tout comme l'objectif de gestion des risques et la stratégie employée à l'égard des instruments de couverture. Cette documentation comprend l'établissement de liens entre les dérivés désignés à titre de couvertures de flux de trésorerie et certaines transactions prévues. Lors de la conclusion d'un contrat dérivé et au moins chaque trimestre par la suite, le dérivé est évalué afin que l'on puisse déterminer s'il est efficace pour contrebalancer les variations des flux de trésorerie des éléments couverts. Le dérivé est admissible à la comptabilisation de couverture s'il arrive à atténuer en grande partie le risque qu'il était censé couvrir.

##### **f) Trésorerie en mains tierces**

La trésorerie en mains tierces de 1 576,5 \$ est la trésorerie détenue par un dépositaire légal afin de financer l'acquisition de Chevron et les coûts de transaction connexes, le 1<sup>er</sup> octobre 2017 (voir la note 15) (535,8 \$ au 31 décembre 2016 pour financer l'acquisition des activités d'Ultramar).

##### **g) Autres instruments financiers**

La valeur comptable de la trésorerie et des équivalents de trésorerie, de la trésorerie en mains tierces, 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 2017, 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 2017, car Parkland consent actuellement des prêts et des avances à des opérateurs indépendants et à des clients à des conditions similaires. La valeur comptable des billets non garantis de premier rang est de 1 200,0 \$ et sa juste valeur estimative était de 1 197,1 \$ au 30 septembre 2017 (700,0 \$ et 700,5 \$, respectivement, au 31 décembre 2016). La valeur comptable de la dette à long terme correspond approximativement à la juste valeur au 30 septembre 2017, 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 30 septembre 2017, car ces passifs ont été contractés récemment.



## Parkland Fuel Corporation

Notes annexes (non audité)

Trimestre et période de neuf mois clos le 30 septembre 2017

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

### 9. CHARGES FINANCIÈRES

	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2017	2016	2017	2016
Intérêts sur la dette à long terme	<b>23,7</b>	7,5	<b>51,6</b>	21,0
Amortissement des coûts de financement différés	<b>10,8</b>	0,4	<b>12,7</b>	1,2
Désactualisation des obligations liées à la mise hors service d'immobilisations	<b>1,8</b>	0,9	<b>4,2</b>	2,6
Variation de la juste valeur des options de remboursement	<b>(18,0)</b>	(0,5)	<b>(18,5)</b>	(10,6)
Amortissement de la prime de remboursement de la dette découlant des options de remboursement	<b>(0,7)</b>	(0,2)	<b>(1,6)</b>	(0,7)
Produits d'intérêts	<b>(3,4)</b>	(0,3)	<b>(6,5)</b>	(0,5)
	<b>14,2</b>	7,8	<b>41,9</b>	13,0

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

	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2017	2016	2017	2016
Créances d'exploitation	<b>(11,9)</b>	(23,1)	<b>35,6</b>	(13,2)
Stocks	<b>(17,4)</b>	(19,9)	<b>31,1</b>	(16,5)
Impôt sur le résultat à recouvrer	<b>1,3</b>	(5,4)	<b>(6,7)</b>	(10,1)
Charges payées d'avance et autres	<b>(5,9)</b>	6,5	<b>(7,3)</b>	4,3
Dettes d'exploitation et charges à payer	<b>95,1</b>	19,6	<b>(5,4)</b>	64,1
Produits différés	<b>(3,0)</b>	(4,0)	<b>(8,7)</b>	(1,4)
Total de la variation nette des éléments hors trésorerie du fonds de roulement	<b>58,2</b>	(26,3)	<b>38,6</b>	27,2

## Parkland Fuel Corporation

Notes annexes (non audité)

Trimestre et période de neuf mois clos le 30 septembre 2017

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

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

	Du 1 <sup>er</sup> janvier 2017 au 30 septembre 2017	Du 1 <sup>er</sup> janvier 2016 au 31 décembre 2016
Obligations liées à la mise hors service d'immobilisations à l'ouverture de la période	131,7	129,2
Provisions supplémentaires constituées au cours de la période	2,3	11,5
Acquisition des activités d'Ultramar (note 13)	64,1	—
Acquisition de multiples entreprises (note 13)	0,2	1,0
Consolidation d'actifs détenus séparément	—	1,0
Obligations réglées au cours de la période	(2,5)	(3,8)
Variation des flux de trésorerie futurs estimés	(6,1)	(7,3)
Variation attribuable à l'écoulement du temps, aux cours de change et au taux d'actualisation	(1,1)	0,1
Obligations liées à la mise hors service d'immobilisations à la clôture de la période	188,6	131,7
Partie courante	19,7	10,3
Partie non courante	168,9	121,4
Obligations liées à la mise hors service d'immobilisations à la clôture de la période	188,6	131,7

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 300,1 \$ au 30 septembre 2017 (206,7 \$ au 31 décembre 2016). Le paiement de ces coûts devrait s'échelonner jusqu'en 2047 (2047 au 31 décembre 2016). Au 30 septembre 2017, le taux d'inflation utilisé pour déterminer la valeur des coûts futurs s'établissait à 2,67 % (entre 2,70 % et 2,80 % au 31 décembre 2016) et les taux d'actualisation utilisés pour déterminer la valeur actualisée des coûts futurs s'établissaient entre 4,28 % et 4,59 % (4,02 % et 4,76 % au 31 décembre 2016).

## Parkland Fuel Corporation

Notes annexes (non audité)

Trimestre et période de neuf mois clos le 30 septembre 2017

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

### 12. 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 2017 au 30 septembre 2017		Du 1 <sup>er</sup> janvier 2016 au 31 décembre 2016	
	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	96 238	910,2	93 856	857,5
Émission d'actions aux termes du placement d'actions	23 900	662,0	—	—
Émission d'actions à la conversion de reçus de souscription	9 430	222,0	—	—
Émission d'actions à l'acquisition d'entreprises	—	—	20	0,6
Frais d'émission d'actions, déduction faite d'un produit d'impôt de 9,8 \$	—	(26,7)	—	(0,1)
Émission d'actions aux termes du régime de réinvestissement des dividendes, déduction faite des coûts	854	24,0	1 917	44,4
Émission d'actions en vertu du régime d'options sur actions	155	3,7	260	5,1
Émission d'actions à l'acquisition des droits aux unités d'actions restreintes	128	0,9	185	2,7
Capital-actions à la clôture de la période	130 705	1 796,1	96 238	910,2

#### 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 2017	31 décembre 2016
Nombre d'options sur actions en cours	3 276	2 873
Nombre d'options sur actions en cours et exerçables	1 840	1 139
Nombre d'UAR en cours	963	790
Nombre d'UAD en cours	181	155

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 se chiffrent comme suit :

	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2017	2016	2017	2016
Options sur actions	0,5	0,5	0,9	1,4
UAR	1,2	1,0	3,0	2,9
UAD	(0,7)	1,8	0,2	2,5
	1,0	3,3	4,1	6,8

Au 30 septembre 2017, le passif comptabilisé au titre des UAD dans les autres passifs non courants s'établissait à 4,6 \$ (4,3 \$ au 31 décembre 2016).

## Parkland Fuel Corporation

### Notes annexes (non audité)

#### Trimestre et période de neuf mois clos le 30 septembre 2017

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

##### c) Reçus de souscription

Le 7 septembre 2016, Parkland a émis 9 430 000 reçus de souscription pour financer en partie l'acquisition des activités d'Ultramar, au prix de 24,50 \$ chacun, pour un produit brut total de 231,0 \$. Chaque reçu de souscription conférait à son porteur le droit de recevoir une action ordinaire et le montant équivalent en dividende applicable à la clôture de l'acquisition des activités d'Ultramar (voir la note 13) et lorsque certaines conditions de libération sont remplies.

Le 28 juin 2017, parallèlement à la clôture de l'acquisition des activités d'Ultramar, les reçus de souscription ont été convertis en actions ordinaires et le montant équivalent en dividende applicable était exigible. Ainsi, un montant de 222,0 \$ a été comptabilisé dans les capitaux propres, soit un produit brut de 231,0 \$ déjà comptabilisé dans la partie courante des autres passifs, déduction faite d'un montant équivalent en dividende de 9,0 \$. Des frais d'émission d'actions de 9,5 \$ ont été comptabilisés dans les capitaux propres, soit des coûts de financement différés de 4,6 \$ qui étaient auparavant inscrits dans la partie courante des autres passifs et des frais d'émission d'actions additionnels de 4,9 \$ engagés au cours de la période de neuf mois close le 30 septembre 2017.

##### d) Placements d'actions

Le 9 mai 2017, Parkland a conclu un placement privé avec un syndicat de preneurs fermes visant 23 900 000 actions à 27,70 \$ l'action, pour un produit brut de 662,0 \$ (le « placement d'actions »). Les frais d'émission d'actions engagés dans le cadre du placement d'actions se sont élevés à 26,8 \$. Le produit net du placement d'actions a servi à financer une partie de l'acquisition de Chevron, le 1<sup>er</sup> octobre 2017 (voir la note 15). Le produit net était soumis à restrictions avant la clôture de l'acquisition de Chevron, le 1<sup>er</sup> octobre 2017, et, au 30 septembre 2017, il était en mains tierces.

## 13. REGROUPEMENTS D'ENTREPRISES

##### a) Acquisition des activités d'Ultramar

Le 28 juin 2017, Parkland a conclu l'acquisition de la majorité des activités et des actifs canadiens de CST Brands, Inc. (les « activités d'Ultramar ») auprès d'Alimentation Couche-Tard Inc. (« Couche-Tard ») pour un coût d'acquisition provisoire de 972,2 \$ (l'« acquisition des activités d'Ultramar »). Les activités d'Ultramar comprennent : i) 495 points de vente au détail de carburants exploités par des opérateurs indépendants 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 des activités d'Ultramar permet 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.

Au troisième trimestre de 2017, Parkland a revu la répartition du prix d'achat provisoire de l'acquisition des activités d'Ultramar. Les justes valeurs provisoires révisées des actifs identifiables acquis et des passifs repris des activités d'Ultramar et la contrepartie d'achat transférée sont indiquées ci-dessous. Cette révision a donné lieu à une diminution de 39,7 \$ des immobilisations corporelles, à une baisse de 4,4 \$ des immobilisations incorporelles, à un repli de 10,0 \$ de l'actif d'impôt différé, à une diminution de 9,9 \$ des dettes d'exploitation et charges à payer, à une baisse de 82,3 \$ des obligations liées à des contrats de location-financement, à une hausse de 2,4 \$ des obligations liées à la mise hors service d'immobilisations, à une augmentation de 3,5 \$ des autres passifs, à une baisse de 34,7 \$ du goodwill et à une réduction de 2,5 \$ de la contrepartie transférée à l'acquisition. Parkland entend finaliser ces montants au plus tard un an après la date d'acquisition.

## Parkland Fuel Corporation

### Notes annexes (non audité)

Trimestre et période de neuf mois clos le 30 septembre 2017

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

	<b>Acquisition des activités d'Ultramar</b>
<b>Actif</b>	
Créances d'exploitation	<b>90,8</b>
Stocks	<b>51,7</b>
Charges payées d'avance et autres	<b>5,7</b>
Immobilisations corporelles (note 4)	<b>382,0</b>
Immobilisations incorporelles (note 5)	<b>496,9</b>
Créances à long terme	<b>3,9</b>
Autres actifs non courants	<b>6,6</b>
Actif d'impôt différé	<b>16,4</b>
	<b>1 054,0</b>
<b>Passif</b>	
Dettes d'exploitation et charges à payer	<b>(197,9)</b>
Produits différés	<b>(0,3)</b>
Obligations liées à la mise hors service d'immobilisations (note 11)	<b>(64,1)</b>
Autres passifs	<b>(16,3)</b>
	<b>(278,6)</b>
Goodwill résultant de l'acquisition (note 6)	<b>196,8</b>
Contrepartie transférée à l'acquisition	<b>972,2</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 7,5 \$	<b>980,4</b>
Ajustement du fonds de roulement provisoire	<b>(8,2)</b>
Contrepartie transférée à l'acquisition	<b>972,2</b>

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 montant net des actifs identifiables acquis ayant été attribué au goodwill. Parkland a fait appel à des évaluateurs indépendants pour déterminer la juste valeur des immobilisations corporelles et incorporelles. Les évaluateurs indépendants n'ont pas terminé l'évaluation de certains actifs. Ainsi, la répartition du prix d'achat est considérée comme provisoire puisqu'elle reflète la meilleure estimation de Parkland et peut être modifiée.

La juste valeur des créances d'exploitation s'élève à 90,8 \$ et le montant brut des créances d'exploitation, compte non tenu de la provision pour créances douteuses, est de 91,3 \$. 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.

Le goodwill découlant de l'acquisition est attribuable aux produits des activités ordinaires futurs prévus découlant de divers établissements commerciaux et de vente au détail de carburant, à l'effet favorable sur les flux de trésorerie attendus de l'emplacement géographique et des caractéristiques du carburant de détail et des établissements commerciaux, ainsi qu'aux synergies attendues et aux autres avantages découlant de l'acquisition. Le goodwill a été affecté au secteur Carburants au détail. Un actif d'impôt différé de 16,4 \$ a été comptabilisé pour rendre compte des écarts entre les valeurs fiscales et comptables des immobilisations corporelles et des immobilisations incorporelles acquises. Le goodwill calculé aux fins fiscales devrait être déductible d'impôt.

## Parkland Fuel Corporation

### Notes annexes (non audité)

#### Trimestre et période de neuf mois clos le 30 septembre 2017

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

Parkland a versé une contrepartie en trésorerie de 980,4 \$, déduction faite de la trésorerie reprise de 7,5 \$. La trésorerie versée devrait être retranchée d'un ajustement provisoire de 8,2 \$ lié au fonds de roulement. L'ajustement provisoire lié au fonds de roulement peut changer si le montant final du fonds de roulement net à la date d'acquisition est supérieur ou inférieur à un niveau prédéterminé, et le montant sera finalisé une fois que les activités d'usage postérieures à la clôture auront été terminées.

Depuis la date d'acquisition, des ventes et produits des activités ordinaires de 808,5 \$ et un bénéfice net de 9,8 \$ attribuables aux activités d'Ultramar ont été inclus dans les états consolidés du résultat global.

Les produits des activités ordinaires et le résultat net estimés de Parkland pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2017 se seraient établis à environ 7 932,1 \$ et 56,3 \$, respectivement, si l'acquisition des activités d'Ultramar avait eu lieu le 1<sup>er</sup> janvier 2017. 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 2017.

#### b) Acquisition de multiples entreprises

Au cours des deuxième et troisième trimestres de 2017 ainsi que des troisième et quatrième trimestres de 2016, Parkland a acquis des entreprises complémentaires à ses lignes d'activités existantes. Il n'y a eu aucun changement en ce qui a trait à la juste valeur préliminaire des actifs et des passifs identifiables de ces acquisitions finalisées aux troisième et quatrième trimestres de 2016 présentées dans les états financiers consolidés annuels. Parkland s'attend à finaliser la répartition des coûts liés à ces acquisitions au plus tard un an après chaque date d'acquisition.

#### c) Autres informations

Les coûts d'acquisition, d'intégration et autres sont présentés ci-dessous. Les autres coûts consistent principalement en des charges liées à la restructuration.

	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2017	2016	2017	2016
Coûts d'acquisition	13,7	3,6	35,6	13,3
Coûts d'intégration	5,3	1,8	5,8	3,5
Autres coûts	0,1	—	1,6	1,6
Coûts d'acquisition, d'intégration et autres	19,1	5,4	43,0	18,4

## 14. INFORMATION SECTORIELLE

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

#### Activités d'Ultramar

Les activités acquises dans le cadre de l'acquisition des activités d'Ultramar sont conformes aux méthodes comptables de Parkland sur les secteurs opérationnels et se détaillent comme suit :

Secteur de Parkland	Activités acquises dans le cadre de l'acquisition des activités d'Ultramar
Carburant au détail	Magasins de détail exploités par la Société et par des opérateurs indépendants
Carburants commerciaux	Entreprise de chauffage commercial et résidentiel et établissements commerciaux d'approvisionnement par carte-accès
Siège social	Activités du siège social

## Parkland Fuel Corporation

### Notes annexes (non audité)

#### Trimestre et période de neuf mois clos le 30 septembre 2017

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

#### Informations générales

Les ventes intragroupes 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 les charges du secteur qui reçoit le transfert. Les transactions intragroupes 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 d'immobilisations corporelles, les coûts connexes à l'acquisition, le profit ou la perte non réalisé sur la variation de la juste valeur des swaps, contrats à terme de gré à gré et contrats à terme normalisés sur marchandises et les contrats de change à terme sur le dollar américain inclus dans les activités de gestion des risques, les écarts de change non réalisés et l'impôt sur le résultat ne sont pas attribués aux secteurs opérationnels, car ils ne sont pas pris en compte dans l'examen de l'information sectorielle par le principal décideur opérationnel. Ils ont donc été attribués de façon asymétrique au secteur Siège social. Le total des actifs et des passifs des secteurs n'est pas présenté, car cette information n'est pas examinée par le principal décideur opérationnel.

#### Informations géographiques

	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2017	2016	2017	2016
Produits des activités ordinaires tirés auprès de clients externes - Canada	2 416,7	1 474,3	5 666,3	4 092,2
Produits des activités ordinaires tirés auprès de clients externes - États-Unis	183,9	163,8	525,0	433,8
Ventes et produits des activités ordinaires	2 600,6	1 638,1	6 191,3	4 526,0

	30 septembre 2017		
	Canada	États-Unis	Chiffres consolidés
Immobilisations corporelles	834,4	64,2	898,6
Immobilisations incorporelles	630,5	37,5	668,0
Goodwill	697,0	56,8	753,8
Total	2 161,9	158,5	2 320,4

	31 décembre 2016		
	Canada	États-Unis	Chiffres consolidés
Immobilisations corporelles	480,6	73,4	554,0
Immobilisations incorporelles	158,5	45,1	203,6
Goodwill	499,4	61,0	560,4
Total	1 138,5	179,5	1 318,0

#### Caractère saisonnier

Les volumes de ventes du secteur 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 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.

# Parkland Fuel Corporation

## Notes annexes (non audité)

### Trimestre et période de neuf mois clos le 30 septembre 2017

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

Information sectorielle	Carburants au détail		Carburants commerciaux		Parkland USA		Approvisionnement et vente en gros		Siège social		Chiffres consolidés	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
<b>Trimestres clos les 30 septembre</b>												
<b>Volume de carburants et de produits pétroliers (en millions de litres)</b>	<b>1 667,4</b>	1 001,8	<b>585,9</b>	308,5	<b>256,1</b>	241,8	<b>1 047,2</b>	1 106,5	–	–	<b>3 556,6</b>	2 658,6
Ventes et produits des activités ordinaires												
Produits des activités ordinaires tirés du carburant et des produits pétroliers	<b>1 310,3</b>	701,8	<b>400,8</b>	194,5	<b>154,7</b>	135,4	<b>2 122,1</b>	1 847,4	–	–	<b>3 987,9</b>	2 879,1
Produits des activités ordinaires non liés au carburant	<b>113,2</b>	52,4	<b>59,9</b>	52,9	<b>29,1</b>	28,4	<b>17,5</b>	18,7	<b>0,2</b>	0,2	<b>219,9</b>	152,6
Total des ventes et des produits des activités ordinaires - externes et intersectoriels	<b>1 423,5</b>	754,2	<b>460,7</b>	247,4	<b>183,8</b>	163,8	<b>2 139,6</b>	1 866,1	<b>0,2</b>	0,2	<b>4 207,8</b>	3 031,7
Moins : Produits des activités ordinaires intersectoriels	–	–	<b>(0,3)</b>	(0,2)	–	–	<b>(1 606,9)</b>	(1 393,4)	–	–	<b>(1 607,2)</b>	(1 393,6)
Ventes et produits des activités ordinaires	<b>1 423,5</b>	754,2	<b>460,4</b>	247,2	<b>183,8</b>	163,8	<b>532,7</b>	472,7	<b>0,2</b>	0,2	<b>2 600,6</b>	1 638,1
<b>Coût des ventes, excluant l'amortissement</b>												
Coût des ventes de carburant et de produits pétroliers	<b>1 191,9</b>	644,8	<b>361,5</b>	167,9	<b>147,1</b>	127,5	<b>2 083,2</b>	1 807,3	–	–	<b>3 783,7</b>	2 747,5
Coût des ventes non liées au carburant	<b>80,0</b>	38,4	<b>42,9</b>	41,2	<b>20,9</b>	20,2	<b>14,7</b>	14,2	<b>0,2</b>	(0,1)	<b>158,7</b>	113,9
Total du coût des ventes, excluant l'amortissement - externe et intersectoriel	<b>1 271,9</b>	683,2	<b>404,4</b>	209,1	<b>168,0</b>	147,7	<b>2 097,9</b>	1 821,5	<b>0,2</b>	(0,1)	<b>3 942,4</b>	2 861,4
Moins : Coût des ventes intersectoriel	–	–	<b>(0,3)</b>	(0,2)	–	–	<b>(1 606,9)</b>	(1 393,4)	–	–	<b>(1 607,2)</b>	(1 393,6)
Coût des ventes, excluant l'amortissement	<b>1 271,9</b>	683,2	<b>404,1</b>	208,9	<b>168,0</b>	147,7	<b>491,0</b>	428,1	<b>0,2</b>	(0,1)	<b>2 335,2</b>	1 467,8
<b>Bénéfice brut ajusté</b>												
Bénéfice brut ajusté au titre du carburant et des produits pétroliers, avant les éléments suivants :	<b>118,4</b>	57,0	<b>39,3</b>	26,6	<b>7,6</b>	7,9	<b>38,9</b>	40,1	–	–	<b>204,2</b>	131,6
Profit réalisé sur les activités de gestion des risques	–	–	–	–	–	–	<b>0,2</b>	0,7	–	–	<b>0,2</b>	0,7
Profit de change réalisé	–	–	–	–	–	–	<b>0,7</b>	0,1	–	–	<b>0,7</b>	0,1
Bénéfice brut ajusté au titre du carburant et des produits pétroliers	<b>118,4</b>	57,0	<b>39,3</b>	26,6	<b>7,6</b>	7,9	<b>39,8</b>	40,9	–	–	<b>205,1</b>	132,4
Bénéfice brut ajusté non lié au carburant	<b>33,2</b>	14,0	<b>17,0</b>	11,7	<b>8,2</b>	8,2	<b>2,8</b>	4,5	–	0,3	<b>61,2</b>	38,7
Total du bénéfice brut ajusté	<b>151,6</b>	71,0	<b>56,3</b>	38,3	<b>15,8</b>	16,1	<b>42,6</b>	45,4	–	0,3	<b>266,3</b>	171,1
Produits tirés du financement client	–	–	<b>(0,4)</b>	(0,4)	–	–	–	–	–	–	<b>(0,4)</b>	(0,4)
Charges d'exploitation	<b>65,4</b>	24,5	<b>37,8</b>	28,1	<b>9,9</b>	10,2	<b>8,4</b>	11,7	–	–	<b>121,5</b>	74,5
Frais de marketing, frais généraux et frais d'administration	<b>12,5</b>	5,6	<b>10,2</b>	5,9	<b>1,6</b>	1,6	<b>9,8</b>	10,2	<b>14,7</b>	13,4	<b>48,8</b>	36,7
<b>BAIIA ajusté</b>	<b>73,7</b>	40,9	<b>8,7</b>	4,7	<b>4,3</b>	4,3	<b>24,4</b>	23,5	<b>(14,7)</b>	(13,1)	<b>96,4</b>	60,3
Dotation aux amortissements									<b>46,0</b>	27,4	<b>46,0</b>	27,4
Charges financières									<b>14,2</b>	7,8	<b>14,2</b>	7,8
(Profit) perte sur cession d'immobilisations corporelles									<b>(1,2)</b>	0,2	<b>(1,2)</b>	0,2
Coûts d'acquisition, d'intégration et autres									<b>19,1</b>	5,4	<b>19,1</b>	5,4
Perte latente sur variation de la juste valeur des swaps et contrats à terme de gré à gré sur marchandises, des contrats de change à terme sur le dollar américain et des contrats à terme normalisés									<b>0,8</b>	1,0	<b>0,8</b>	1,0
Perte de change latente									<b>1,0</b>	0,3	<b>1,0</b>	0,3
Charge d'impôt									<b>3,8</b>	3,5	<b>3,8</b>	3,5
<b>Résultat net</b>											<b>12,7</b>	14,7
Ajouts aux immobilisations corporelles et incorporelles	<b>7,2</b>	17,0	<b>3,6</b>	12,0	<b>1,1</b>	1,6	<b>1,6</b>	1,9	<b>1,9</b>	0,9	<b>15,4</b>	33,4
Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles et de goodwill	–	3,8	<b>0,2</b>	3,6	–	–	–	–	–	–	<b>0,2</b>	7,4



# Parkland Fuel Corporation

## Notes annexes (non audité)

### Trimestre et période de neuf mois clos le 30 septembre 2017

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

Information sectorielle	Carburants au détail		Carburants commerciaux		Parkland USA		Approvisionnement et vente en gros		Siège social		Chiffres consolidés	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
<b>Périodes de neuf mois closes les 30 septembre</b>												
<b>Volume de carburants et de produits pétroliers (en millions de litres)</b>	<b>3 478,3</b>	2 780,9	<b>1 359,0</b>	994,7	<b>713,2</b>	694,0	<b>3 350,4</b>	3 162,2	–	–	<b>8 900,9</b>	7 631,8
Ventes et produits des activités ordinaires												
Produits des activités ordinaires tirés du carburant et des produits pétroliers	<b>2 693,8</b>	1 878,0	<b>924,4</b>	601,2	<b>437,4</b>	350,8	<b>6 234,5</b>	5 095,4	–	–	<b>10 290,1</b>	7 925,4
Produits des activités ordinaires non liés au carburant	<b>210,6</b>	147,9	<b>171,1</b>	160,1	<b>87,6</b>	83,0	<b>47,6</b>	51,5	<b>0,7</b>	0,4	<b>517,6</b>	442,9
Total des ventes et des produits des activités ordinaires - externes et intersectoriels	<b>2 904,4</b>	2 025,9	<b>1 095,5</b>	761,3	<b>525,0</b>	433,8	<b>6 282,1</b>	5 146,9	<b>0,7</b>	0,4	<b>10 807,7</b>	8 368,3
Moins : Produits des activités ordinaires intersectoriels	–	–	<b>(0,9)</b>	(0,5)	–	–	<b>(4 615,5)</b>	(3 841,8)	–	–	<b>(4 616,4)</b>	(3 842,3)
Ventes et produits des activités ordinaires	<b>2 904,4</b>	2 025,9	<b>1 094,6</b>	760,8	<b>525,0</b>	433,8	<b>1 666,6</b>	1 305,1	<b>0,7</b>	0,4	<b>6 191,3</b>	4 526,0
<b>Coût des ventes, excluant l'amortissement</b>												
Coût des ventes de carburant et de produits pétroliers	<b>2 475,2</b>	1 724,7	<b>795,5</b>	492,4	<b>414,1</b>	327,1	<b>6 116,6</b>	4 978,6	–	–	<b>9 801,4</b>	7 522,8
Coût des ventes non liées au carburant	<b>150,4</b>	106,2	<b>126,9</b>	127,5	<b>62,3</b>	59,2	<b>40,3</b>	40,0	–	(0,1)	<b>379,9</b>	332,8
Total du coût des ventes, excluant l'amortissement - externe et intersectoriel	<b>2 625,6</b>	1 830,9	<b>922,4</b>	619,9	<b>476,4</b>	386,3	<b>6 156,9</b>	5 018,6	–	(0,1)	<b>10 181,3</b>	7 855,6
Moins : Coût des ventes intersectoriel	–	–	<b>(0,9)</b>	(0,5)	–	–	<b>(4 615,5)</b>	(3 841,8)	–	–	<b>(4 616,4)</b>	(3 842,3)
Coût des ventes, excluant l'amortissement	<b>2 625,6</b>	1 830,9	<b>921,5</b>	619,4	<b>476,4</b>	386,3	<b>1 541,4</b>	1 176,8	–	(0,1)	<b>5 564,9</b>	4 013,3
<b>Bénéfice brut ajusté</b>												
Bénéfice brut ajusté au titre du carburant et des produits pétroliers, avant les éléments suivants :	<b>218,6</b>	153,3	<b>128,9</b>	108,8	<b>23,3</b>	23,7	<b>117,9</b>	116,8	–	–	<b>488,7</b>	402,6
Perte réalisée sur les activités de gestion des risques	–	–	–	–	–	–	<b>(3,0)</b>	(1,8)	–	–	<b>(3,0)</b>	(1,8)
Profit (perte) de change réalisé	–	–	–	–	–	–	<b>1,5</b>	(0,4)	–	–	<b>1,5</b>	(0,4)
Bénéfice brut ajusté au titre du carburant et des produits pétroliers	<b>218,6</b>	153,3	<b>128,9</b>	108,8	<b>23,3</b>	23,7	<b>116,4</b>	114,6	–	–	<b>487,2</b>	400,4
Bénéfice brut ajusté non lié au carburant	<b>60,2</b>	41,7	<b>44,2</b>	32,6	<b>25,3</b>	23,8	<b>7,3</b>	11,5	<b>0,7</b>	0,5	<b>137,7</b>	110,1
Total du bénéfice brut ajusté	<b>278,8</b>	195,0	<b>173,1</b>	141,4	<b>48,6</b>	47,5	<b>123,7</b>	126,1	<b>0,7</b>	0,5	<b>624,9</b>	510,5
Produits tirés du financement client	<b>(0,1)</b>	(0,1)	<b>(1,3)</b>	(0,9)	<b>(0,1)</b>	(0,1)	–	–	–	–	<b>(1,5)</b>	(1,1)
Charges d'exploitation	<b>116,4</b>	72,0	<b>109,2</b>	90,2	<b>30,8</b>	30,8	<b>29,5</b>	35,0	–	–	<b>285,9</b>	228,0
Frais de marketing, frais généraux et frais d'administration	<b>26,0</b>	17,7	<b>22,5</b>	18,6	<b>5,5</b>	5,6	<b>28,7</b>	28,3	<b>37,8</b>	37,0	<b>120,5</b>	107,2
<b>BAIIA ajusté</b>	<b>136,5</b>	105,4	<b>42,7</b>	33,5	<b>12,4</b>	11,2	<b>65,5</b>	62,8	<b>(37,1)</b>	(36,5)	<b>220,0</b>	176,4
Dotation aux amortissements									<b>96,5</b>	82,9	<b>96,5</b>	82,9
Charges financières									<b>41,9</b>	13,0	<b>41,9</b>	13,0
Profit sur cession d'immobilisations corporelles									<b>(0,7)</b>	(0,2)	<b>(0,7)</b>	(0,2)
Coûts d'acquisition, d'intégration et autres									<b>43,0</b>	18,4	<b>43,0</b>	18,4
(Profit) perte latent sur variation de la juste valeur des swaps et contrats à terme de gré à gré sur marchandises, des contrats de change sur le dollar américain à terme et des contrats à terme normalisés									<b>(8,0)</b>	3,5	<b>(8,0)</b>	3,5
Perte de change latente									<b>1,7</b>	0,9	<b>1,7</b>	0,9
Charge d'impôt									<b>12,3</b>	13,7	<b>12,3</b>	13,7
<b>Résultat net</b>											<b>33,3</b>	44,2
Ajouts aux immobilisations corporelles et incorporelles	<b>13,3</b>	30,7	<b>13,4</b>	26,0	<b>3,4</b>	5,7	<b>8,5</b>	4,6	<b>6,1</b>	2,9	<b>44,7</b>	69,9
Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles et de goodwill	<b>951,0</b>	3,8	<b>111,5</b>	29,1	–	–	–	–	<b>15,7</b>	–	<b>1 078,2</b>	32,9

## Parkland Fuel Corporation

Notes annexes (non audité)

Trimestre et période de neuf mois clos le 30 septembre 2017

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

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

#### 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 une contrepartie en trésorerie provisoire de 1 641,2 \$ (l'« acquisition de Chevron ») composée du coût d'acquisition de base de 1 100,0 \$ US et du fonds de roulement estimé de 208,7 \$ US. L'acquisition de Chevron a été financée en majeure partie par le placement d'actions, les billets de premier rang à 5,625 %, les entrées de trésorerie liées aux activités d'exploitation et un prélèvement sur la facilité de crédit. La contrepartie en trésorerie initiale de 1 641,2 \$ a été réglée par un dépôt de 73,0 \$ effectué au cours du deuxième trimestre de 2017 et par la libération de la trésorerie en mains tierces au 1<sup>er</sup> octobre 2017.

Les entreprises acquises dans le cadre de l'acquisition de Chevron consistent en ce qui suit : i) 129 stations-service de bannière Chevron exploitées par des détaillants, principalement dans la région métropolitaine de Vancouver et l'Île de Vancouver, qui s'ajoutent aux stations-service de bannière Chevron existantes de Parkland en Colombie-Britannique; ii) 37 établissements commerciaux d'approvisionnement par carte-accès et 3 établissements d'approvisionnement en carburant marin; 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 permet 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 devenu un négociant exclusif des carburants de marque Chevron.

À l'heure actuelle, Parkland évalue la répartition du coût d'acquisition et prévoit que ses états financiers consolidés au 31 décembre 2017 en présenteront une version provisoire. Le coût d'acquisition provisoire est toutefois susceptible d'être modifié et sera parachevé au plus tard un an après la date d'acquisition.

#### Facilité d'intermédiation

Le 6 octobre 2017, Parkland a conclu une facilité d'intermédiation auprès d'une institution financière en vue de financer une partie du fonds de roulement des activités de raffinage acquises dans le cadre de l'acquisition de Chevron. Le financement de la facilité d'intermédiation est plafonné : i) à 100,0 \$US en ce qui a trait au solde des créances d'exploitation et ii) au coût des volumes des stocks de pétrole brut, d'essence et d'autres hydrocarbures d'une valeur pouvant atteindre 2 740,0 kb. La facilité d'intermédiation est garantie par ces créances d'exploitation et les stocks.

#### Règlement de la facilité à court terme

Dans le cadre de l'établissement de la facilité d'intermédiation, Parkland a remboursé la totalité des 250,0 \$ impayés aux termes de la facilité à court terme avant le 20 octobre 2017 et cette dernière a été annulée le 23 octobre 2017.