

Corporation Pétroles Parkland

États financiers consolidés

Exercice clos le 31 décembre 2017

Responsabilité de la direction pour les états financiers consolidés

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

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

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

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

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

(signé) « Robert B. Espey »

Robert B. Espey
Président-directeur général

(signé) « Michael S.H. McMillan »

Michael S.H. McMillan
Directeur financier

Le 1^{er} mars 2018

Rapport de l'auditeur indépendant

Aux actionnaires de
Corporation Pétroles Parkland

Nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés ci-joints de Corporation Pétroles Parkland et de ses filiales, qui comprennent les états consolidés de la situation financière aux 31 décembre 2017 et 2016, et les états consolidés du résultat net, les états consolidés du résultat global, les états consolidés des variations des capitaux propres et les tableaux consolidés des flux de trésorerie pour les exercices clos à ces dates, ainsi que les notes annexes constituées d'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

Responsabilité de la direction pour les états financiers consolidés

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

Responsabilité de l'auditeur

Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur ces états financiers consolidés, sur la base de nos audits. Nous avons effectué nos audits selon les normes d'audit généralement reconnues du Canada. Ces normes requièrent que nous nous conformions aux règles de déontologie et que nous planifions et réalisons l'audit de façon à obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers consolidés ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états financiers consolidés. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, et notamment de son évaluation des risques que les états financiers consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. Dans l'évaluation de ces risques, l'auditeur prend en considération le contrôle interne de l'entité portant sur la préparation et la présentation fidèle des états financiers consolidés afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de l'entité. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et du caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers consolidés.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus au cours de nos audits sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Opinion

À notre avis, les états financiers consolidés donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de Corporation Pétroles Parkland et de ses filiales aux 31 décembre 2017 et 2016, ainsi que de leur performance financière et de leurs flux de trésorerie pour les exercices clos à ces dates, conformément aux Normes internationales d'information financière.

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

PricewaterhouseCoopers s.r.l./s.e.n.c.r.l.

Comptables professionnels agréés
Calgary (Alberta) Canada

Le 1^{er} mars 2018

Corporation Pétroles Parkland

États consolidés de la situation financière

(en millions de dollars)	31 décembre 2017	31 décembre 2016
Actif		
Actifs courants		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	22,5	25,6
Trésorerie en mains tierces	–	535,8
Créances d'exploitation (note 5)	686,4	398,7
Stocks (note 6)	398,6	164,7
Impôts sur le résultat à recouvrer	18,7	14,0
Dérivés liés à la gestion des risques et autres (note 13)	18,8	0,8
Charges payées d'avance et autres	32,8	17,6
	1 177,8	1 157,2
Immobilisations corporelles (note 7)	2 109,9	554,0
Immobilisations incorporelles (note 8)	718,9	203,6
Goodwill (note 9)	1 234,1	560,4
Créances à long terme (note 10)	38,3	32,9
Autres actifs non courants (note 11)	39,7	11,9
Actifs d'impôt différé (note 22)	93,1	41,5
	5 411,8	2 561,5
Passif		
Passifs courants		
Dettes d'exploitation et charges à payer	941,9	496,1
Dividendes déclarés et à payer (note 18)	13,1	9,2
Produits différés	14,8	17,2
Partie courante de la dette à long terme (note 12)	4,4	298,5
Partie courante des obligations liées à la mise hors service d'immobilisations (note 16)	5,2	10,3
Dérivés liés à la gestion des risques et autres (note 13)	8,5	8,4
Partie courante des autres passifs (note 17)	309,8	226,4
	1 297,7	1 066,1
Dette à long terme (note 12)	2 009,6	538,0
Obligations liées à la mise hors service d'immobilisations (note 16)	238,5	121,4
Autres passifs (note 17)	50,9	8,6
Passifs d'impôt différé (note 22)	170,2	23,5
	3 766,9	1 757,6
Capitaux propres		
Capital-actions (note 18)	1 815,5	910,2
Surplus d'apport	21,2	22,1
Cumul des autres éléments du résultat global	7,1	15,1
Déficit	(198,9)	(143,5)
	1 644,9	803,9
	5 411,8	2 561,5

Se reporter aux notes annexes.

Approuvé au nom du conseil d'administration :

(signé) « James Pantelidis »

James Pantelidis

Président du conseil

Le 1^{er} mars 2018

(signé) « Deborah Stein »

Deborah Stein

Présidente du comité d'audit

Corporation Pétroles Parkland

États consolidés du résultat net

Pour les exercices clos les (en millions de dollars, sauf indication contraire)	31 décembre 2017	31 décembre 2016
Ventes et produits des activités ordinaires	9 560,5	6 266,0
Charges		
Coût d'achat (note 6)	8 480,3	5 549,3
Charges d'exploitation (note 20)	483,6	308,4
Frais de marketing, frais généraux et frais d'administration (note 20)	192,4	145,8
Coûts d'acquisition, d'intégration et autres (note 19)	83,7	32,4
Dotations aux amortissements	165,6	102,9
Charges financières (note 21)	89,6	40,2
(Profit) perte de change (note 13)	(2,8)	1,9
Perte sur les ventes et cessions d'actifs	2,1	1,0
(Profit) perte sur les dérivés liés à la gestion des risques et autres (note 13)	(2,4)	17,1
Résultat avant impôt	68,4	67,0
Charge (produit) d'impôt sur le résultat (note 22)		
Impôt exigible	24,3	36,2
Impôt différé	(38,2)	(16,4)
Résultat net	82,3	47,2
Résultat net par action (\$ par action) (note 4)		
- De base	0,70	0,50
- Dilué	0,69	0,49
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires (en milliers) (note 4)	117 334	95 274

Se reporter aux notes annexes.

Corporation Pétroles Parkland

États consolidés du résultat global

Pour les exercices clos les (en millions de dollars)	31 décembre 2017	31 décembre 2016
Résultat net	82,3	47,2
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	(8,0)	(3,8)
Profit net de couverture de l'investissement net dans des établissements à l'étranger, déduction faite de la charge d'impôt de néant (0,2 \$ en 2016)	–	1,2
Perte nette de couverture de l'acquisition de Chevron (note 19)	(100,8)	–
Reclassement de la perte nette de couverture de l'acquisition de Chevron (note 19)	100,8	–
Autres éléments du résultat global, déduction faite de l'impôt	(8,0)	(2,6)
Total du résultat global, déduction faite de l'impôt	74,3	44,6

Se reporter aux notes annexes.

Corporation Pétroles Parkland

États consolidés des variations des capitaux propres

(en millions de dollars)	Capital- actions	Surplus d'apport	Cumul des autres éléments du résultat global	Déficit	Total des capitaux propres
Au 1 ^{er} janvier 2017	910,2	22,1	15,1	(143,5)	803,9
Résultat net	—	—	—	82,3	82,3
Autres éléments du résultat global, déduction faite de l'impôt	—	—	(8,0)	—	(8,0)
Émission d'actions aux termes du placement d'actions (note 18)	662,0	—	—	—	662,0
Émission d'actions à la conversion de reçus de souscription (note 18)	222,0	—	—	—	222,0
Frais d'émission d'actions, déduction faite d'un produit d'impôt de 9,9 \$	(26,6)	—	—	—	(26,6)
Dividendes	—	—	—	(137,7)	(137,7)
Rémunération incitative en actions (note 18)	—	9,4	—	—	9,4
Émission d'actions aux termes du régime de réinvestissement des dividendes, déduction faite des coûts	36,8	—	—	—	36,8
Émission d'actions en vertu du régime d'options sur actions	3,9	(0,3)	—	—	3,6
Émission d'actions à l'acquisition des droits aux unités d'action restreintes	7,2	(10,0)	—	—	(2,8)
Au 31 décembre 2017	1 815,5	21,2	7,1	(198,9)	1 644,9
Au 1 ^{er} janvier 2016	857,5	19,0	17,7	(81,6)	812,6
Résultat net	—	—	—	47,2	47,2
Autres éléments du résultat global, déduction faite de l'impôt	—	—	(2,6)	—	(2,6)
Émission d'actions au titre des acquisitions d'entreprises (note 18)	0,6	—	—	—	0,6
Frais d'émission d'actions, déduction faite d'un produit d'impôt de néant	(0,1)	—	—	—	(0,1)
Dividendes	—	—	—	(109,1)	(109,1)
Rémunération incitative en actions (note 18)	—	9,5	—	—	9,5
Émission d'actions aux termes du régime de réinvestissement des dividendes, déduction faite des coûts	44,4	—	—	—	44,4
Émission d'actions en vertu du régime d'options sur actions	5,1	(0,4)	—	—	4,7
Émission d'actions à l'acquisition des droits aux unités d'action restreintes	2,7	(6,0)	—	—	(3,3)
Au 31 décembre 2016	910,2	22,1	15,1	(143,5)	803,9

Se reporter aux notes annexes.

Corporation Pétroles Parkland

Tableaux consolidés des flux de trésorerie

Pour les exercices clos les (en millions de dollars)	31 décembre 2017	31 décembre 2016
Activités d'exploitation		
Résultat net	82,3	47,2
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Dotation aux amortissements	165,6	102,9
Perte sur les ventes et cessions d'actifs	2,1	1,0
Rémunération incitative en actions (note 18)	10,1	11,5
Désactualisation des obligations liées à la mise hors service d'immobilisations	6,6	3,7
Variation des activités au titre des dérivés liés à la gestion des risques et autres	(17,9)	8,8
Variation des autres passifs	14,1	(2,7)
Amortissement des coûts de financement différés et de la prime de remboursement de dettes	15,3	0,7
Variation de la juste valeur des options de remboursement	(8,8)	3,6
Impôt différé	(38,2)	(16,4)
Sorties de trésorerie au titre des obligations liées à la mise hors service d'immobilisations	(5,1)	(3,8)
Variation nette des éléments hors trésorerie du fonds de roulement (note 15)	35,8	8,8
Entrées de trésorerie liées aux activités d'exploitation	261,9	165,3
Activités de financement		
Remboursement de la dette à long terme	(888,2)	(56,4)
Produit de la dette à long terme, déduction faite des coûts de financement	2 046,0	144,4
Produit de la trésorerie en mains tierces	526,8	—
Variation des autres passifs	301,2	—
Dividendes payés aux actionnaires, déduction faite du régime de réinvestissement des dividendes	(97,0)	(63,8)
Émission d'actions contre trésorerie	662,0	4,7
Frais d'émission d'actions	(31,8)	(0,1)
Entrées de trésorerie liées aux activités de financement	2 519,0	28,8
Activités d'investissement		
Acquisition d'Ultramar (note 19)	(980,4)	—
Acquisition de Chevron (note 19)	(1 609,7)	—
Couverture de l'acquisition de Chevron (note 19)	(100,8)	—
Autres acquisitions (note 19)	(2,4)	(88,9)
Variation des créances à long terme	0,7	(4,5)
Ajouts à la trésorerie en mains tierces (note 13)	—	(9,3)
Dépenses en immobilisations corporelles et incorporelles	(96,3)	(94,7)
Produit des ventes et cessions d'actifs	5,0	6,3
Sorties de trésorerie liées aux activités d'investissement	(2 783,9)	(191,1)
(Diminution) augmentation de la trésorerie nette	(3,0)	3,0
Écarts de change, montant net	(0,1)	0,9
Trésorerie nette à l'ouverture de l'exercice	25,6	21,7
Trésorerie nette à la clôture de l'exercice	22,5	25,6
Constituée des éléments suivants :		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	22,5	25,6
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie :		
Intérêts payés	68,1	26,9
Intérêts reçus	2,1	1,5
Impôt sur le résultat payé	29,7	44,3

Se reporter aux notes annexes.

Corporation Pétroles Parkland

Notes annexes

Exercice clos le 31 décembre 2017

(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 haute 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 englobent les comptes de Parkland et de ses filiales entièrement détenues au 31 décembre 2017.

2. SOMMAIRE DES PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

Les états financiers consolidés de Parkland sont préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS ») publiées par l'International Accounting Standards Board (l'« IASB »). La publication des présents états financiers consolidés a été approuvée par le conseil d'administration le 1^{er} mars 2018.

a) Base d'évaluation

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

b) Monnaie de présentation et monnaie fonctionnelle

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

Les états consolidés du résultat net ont été reclassés conformément à la présentation de l'exercice en cours à la suite de l'acquisition de Chevron (note 19) ou de changement au seuil de signification. Plus précisément :

- 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 tirés du financement client qui étaient présentés séparément sont désormais inclus dans les charges d'exploitation.
- iii) Le coût des ventes, excluant l'amortissement, a été renommé coût d'achat (note 2)).

Ces reclassements n'ont eu aucune incidence sur le résultat net présenté antérieurement.

c) Périmètre de consolidation

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

d) Regroupements d'entreprises et goodwill

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

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

e) Conversion des monnaies étrangères

La monnaie fonctionnelle de chaque entité individuelle de Parkland est la monnaie de l'environnement économique principal dans lequel l'entité exerce ses activités. Les transactions en monnaie étrangère sont converties dans les monnaies fonctionnelles

Corporation Pétroles Parkland

Notes annexes

Exercice clos le 31 décembre 2017

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

respectives aux cours de change en vigueur aux dates des transactions. Les actifs et les passifs monétaires libellés dans des monnaies étrangères sont convertis dans la monnaie fonctionnelle appropriée au cours de change en vigueur à la date de clôture. Les écarts de change sont comptabilisés dans les états consolidés du résultat net. Les actifs non monétaires qui sont évalués dans une monnaie étrangère au coût historique sont convertis au cours du change à la date de la transaction.

Lors de la consolidation, les états financiers des établissements à l'étranger sont convertis en dollars canadiens. Les actifs et les passifs des établissements à l'étranger sont convertis en dollars canadiens au cours de change en vigueur à la date de clôture. Les produits des activités ordinaires et les charges des établissements à l'étranger sont convertis en dollars canadiens aux cours de change avoisinant le cours en vigueur à la date de la transaction. Les écarts de change résultant de la conversion requise aux fins de la consolidation sont comptabilisés dans les autres éléments du résultat global.

f) Secteurs opérationnels

Un secteur opérationnel est une composante de Parkland pour laquelle des informations financières distinctes sont disponibles, dont les résultats d'exploitation sont régulièrement examinés par le principal décideur opérationnel de l'entité en vue de prendre des décisions sur les ressources à affecter au secteur et d'évaluer la performance de celui-ci et qui se livre à des activités ordinaires dont Parkland peut tirer des produits et pour lesquelles elle peut engager des charges, y compris des produits et des charges relatifs à des transactions avec d'autres composantes de Parkland.

g) Trésorerie, équivalents de trésorerie, trésorerie soumise à restrictions et trésorerie en mains tierces

La trésorerie et les équivalents de trésorerie se composent principalement des fonds en caisse, des dépôts auprès de banques et d'autres placements très liquides. La trésorerie soumise à restrictions est la trésorerie qui est affectée en garantie de certains projets, obligations et accords de Parkland. La trésorerie en mains tierces est la trésorerie détenue par des dépositaires légaux indépendants aux fins du financement d'acquisitions futures mais dont l'utilisation est assujettie à certaines conditions de libération.

Aux fins de la préparation des tableaux consolidés des flux de trésorerie, la trésorerie nette se compose de la trésorerie et des équivalents de trésorerie, de la trésorerie soumise à restrictions et de la dette bancaire, car ces éléments sont considérés comme faisant partie intégrante de la gestion de la trésorerie de Parkland.

h) Stocks

Les stocks sont évalués au plus faible du coût et de la valeur nette de réalisation, le coût étant établi selon la méthode du coût moyen pondéré ou celle du premier entré - premier sorti. Le coût des stocks comprend tous les coûts engagés dans le cours normal des activités pour amener chaque produit à l'endroit et dans l'état où ils se trouvent. La valeur nette de réalisation est le prix de vente estimé dans le cours normal de l'activité, diminué des coûts estimés pour l'achèvement et les coûts estimés nécessaires pour réaliser la vente. Si la valeur comptable excède la valeur nette de réalisation, une perte de valeur est comptabilisée. Les ristournes obtenues pour les achats de stocks effectués en volumes élevés sont portées en déduction des stocks.

i) Quotas et crédits d'émission

Les quotas et crédits d'émission achetés pour l'usage de Parkland sont comptabilisés au coût et les stocks sont comptabilisés au plus faible du coût et de la valeur nette de réalisation des stocks. La valeur comptabilisée des crédits accordés à Parkland ou de ceux qu'elle génère en interne est nulle. Les passifs liés aux émissions sont comptabilisés selon la meilleure estimation du montant nécessaire pour que Parkland règle ses obligations supérieures aux plafonds et aux cibles établis par le gouvernement.

Les quotas et crédits d'émission détenus aux fins de transaction qui répondent à la définition de dérivé sont comptabilisés à la juste valeur au poste « Dérivés liés à la gestion des risques et autres ». Les profits et pertes réalisés et latents sont inscrits en résultat net en tant que profit ou perte au poste « Dérivés liés à la gestion des risques et autres ». Les quotas et crédits d'émission qui ne se qualifient pas en tant que dérivés sont comptabilisés selon la méthode de comptabilité d'exercice.

j) Coût d'achat

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

Corporation Pétroles Parkland

Notes annexes

Exercice clos le 31 décembre 2017

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

k) Immobilisations corporelles

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

Les contrats de location qui transfèrent la quasi-totalité des avantages et des risques inhérents à la propriété à Parkland sont comptabilisés comme des actifs au titre de contrats de location-financement dans les immobilisations corporelles. Les terrains sont évalués au coût, diminué du cumul des pertes de valeur, le cas échéant.

La dotation aux amortissements est calculée selon le mode linéaire sur la durée d'utilité estimée des actifs, comme suit :

Terrains	Non amortis
Aménagements de terrains	25 ans
Bâtiments et structures	De 20 à 40 ans
Installations de production	De 5 à 30 ans
Matériel de raffinerie	De 15 à 35 ans

Les biens loués en vertu de contrats de location-financement, les améliorations locatives et les biens immeubles situés sur des sites loués (y compris les aménagements de terrains, les bâtiments et le matériel des stations-service au détail) sont amortis selon le mode linéaire sur la plus courte de la durée d'utilité estimée et de la durée du contrat de location.

Tout profit ou perte découlant de la décomptabilisation d'un actif est inclus dans les états consolidés du résultat net en tant que profit ou perte sur les ventes ou cessions d'actifs.

Les valeurs résiduelles, les durées d'utilité et les modes d'amortissement des immobilisations corporelles sont réexaminés à chaque date de clôture et sont ajustés de façon prospective, au besoin.

l) Contrats de location

Les contrats de location sont classés en tant que contrats de location simple ou contrats de location-financement, selon la substance de l'accord à la date de passation du contrat.

Parkland en tant que preneur

Un contrat ayant pour effet de transférer à Parkland la quasi-totalité des risques et des avantages inhérents à la propriété est classé en tant que contrat de location-financement. Les contrats de location-financement sont inscrits à l'actif au début de la période de location au plus faible de la juste valeur du bien et de la valeur actualisée des paiements de loyers minimums. Les paiements de loyers sont ventilés entre la charge financière et l'amortissement de l'obligation locative de manière à obtenir un taux d'intérêt constant sur le solde restant de l'obligation. Cette charge est comptabilisée dans les charges financières dans les états consolidés du résultat net. Les obligations liées à des contrats de location-financement sont incluses dans les passifs non courants.

Les contrats de location simple sont les contrats de location autres que les contrats de location-financement. Dans les états consolidés du résultat net, les paiements au titre de contrats de location simple sont comptabilisés en charges sur une base linéaire pendant toute la durée du contrat de location.

Parkland en tant que bailleur

Les contrats de location qui n'ont pas pour effet de transférer à Parkland la quasi-totalité des risques et des avantages inhérents à la propriété d'un actif sont classés en tant que contrats de location simple.

m) Immobilisations incorporelles

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

Corporation Pétroles Parkland

Notes annexes

Exercice clos le 31 décembre 2017

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

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

Relations clients	De 3 à 14 ans
Noms commerciaux	De 5 à 30 ans
Ententes de non-concurrence et autres	De 2 à 15 ans
Avantages liés aux contrats de location	De 3 à 14 ans
Logiciels	10 ans

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

n) Dépréciation d'actifs non financiers

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

La valeur recouvrable est déterminée pour un actif pris individuellement à moins que l'actif ne génère pas d'entrées de trésorerie largement indépendantes des entrées de trésorerie générées par d'autres actifs ou groupes d'actifs. Une UGT est le plus petit groupe d'actifs qui génère des entrées de trésorerie largement indépendantes des entrées de trésorerie générées par d'autres actifs ou groupes d'actifs. Lorsque la valeur comptable d'un actif ou d'une UGT excède sa valeur recouvrable, l'actif est considéré comme s'étant déprécié et il est ramené à sa valeur recouvrable. Les pertes de valeur, le cas échéant, sont comptabilisées dans les états consolidés du résultat net en tant que profit ou perte sur les ventes ou cessions d'actifs.

Les actifs non financiers, exception faite du goodwill, sont examinés à chaque date de clôture pour déterminer s'il pourrait y avoir reprise des pertes de valeur comptabilisées antérieurement.

Le goodwill est soumis à un test de dépréciation annuellement au 31 décembre et lorsque les circonstances indiquent qu'il pourrait s'être déprécié. La perte de valeur du goodwill est déterminée en établissant la valeur recouvrable de chaque groupe d'UGT auquel le goodwill se rapporte. Les groupes d'UGT représentent au sein de Parkland le niveau le plus bas auquel le goodwill fait l'objet d'un suivi pour des besoins de gestion interne et n'est pas plus grand qu'un secteur opérationnel. Une perte de valeur est comptabilisée lorsque la valeur recouvrable d'un groupe d'UGT est inférieure à sa valeur comptable. Les pertes de valeur se rapportant au goodwill ne sont pas reprises au cours des périodes futures.

o) Provisions

Des provisions sont comptabilisées lorsque Parkland a une obligation actuelle (juridique ou implicite) résultant d'événements passés, qu'il est probable qu'une sortie de ressources sera nécessaire pour éteindre l'obligation et que le montant de l'obligation peut être estimé de manière fiable.

Des provisions au titre des obligations liées à la mise hors service d'immobilisations sont comptabilisées en ce qui concerne les obligations de démantèlement, de remise en état et d'assainissement associées aux sites et emplacements où Parkland exerce ses activités, et comprennent les obligations juridiques, contractuelles et implicites liées à la remise en état ou à l'assainissement environnemental d'un site et au retrait des structures, du matériel et des réservoirs de stockage de Parkland se trouvant dans des sites loués ou détenus en propre. Parkland suppose qu'en l'absence de convention d'indemnisation ou d'accord contractuel, tous les sites loués ou détenus en propre seront assainis et démantelés lorsqu'ils seront libérés, à l'expiration du contrat de location du site ou lorsque le site atteindra la fin de sa durée d'utilité. Les provisions au titre des obligations liées à la mise hors service d'immobilisations sont évaluées à la valeur actualisée de la meilleure estimation faite par la direction des flux de trésorerie futurs

requis pour éteindre l'obligation, établie au moyen d'un taux d'intérêt sans risque ajusté en fonction du crédit. La valeur de l'obligation est ajoutée à la valeur comptable de l'actif en question dans les immobilisations corporelles et est amortie sur la durée d'utilité de l'actif. La provision est désactualisée au fil du temps par imputation aux charges financières, et les dépenses réelles sont débitées du cumul de l'obligation. Les variations des obligations estimées qui découlent des révisions des flux de trésorerie futurs estimés ou du calendrier sont comptabilisées en tant que variations de la provision au titre des obligations liées à la mise hors service d'immobilisations et de l'actif connexe.

Lorsqu'il existe un grand nombre d'obligations similaires, la probabilité qu'une sortie de ressources soit nécessaire à l'extinction des obligations est déterminée en considérant la catégorie d'obligations comme un tout. Une provision est comptabilisée même si la probabilité d'une sortie pour chacun des éléments compris dans une même catégorie d'obligations est faible.

p) Impôt sur le résultat

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

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

Des soldes d'impôt différé sont comptabilisés au titre des différences temporaires qui existent entre la base fiscale des actifs et des passifs et leur valeur comptable dans les états financiers consolidés. L'impôt différé n'est toutefois pas comptabilisé s'il est généré par la comptabilisation initiale du goodwill ou la comptabilisation initiale d'un actif ou d'un passif dans une transaction qui n'est pas un regroupement d'entreprises et qui, au moment de la transaction, n'affecte ni le bénéfice comptable, ni le bénéfice imposable. L'impôt différé est déterminé sur la base des taux d'impôt et des lois fiscales qui ont été adoptés ou quasi adoptés à la date de clôture et dont l'application est attendue au moment où l'actif d'impôt différé sera réalisé ou le passif d'impôt différé réglé.

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

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

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

q) Paiements fondés sur des actions

Les paiements fondés sur des actions de Parkland se composent d'options sur actions, d'unités d'actions restreintes (« UAR ») et d'unités d'actions différées (« UAD »). Les coûts liés à ces paiements fondés sur des actions sont inclus dans les frais de marketing, frais généraux et frais d'administration.

Options sur actions

Parkland offre des régimes d'options sur actions réglés en instruments de capitaux propres à certains administrateurs, dirigeants et membres du personnel et peut émettre des droits à des options sur actions conférant le droit d'acquérir à hauteur de 10 % des actions ordinaires émises et en circulation. La juste valeur des options à la date d'attribution est calculée selon le modèle d'évaluation des options de Black-Scholes et est comptabilisée en charges sur la période d'acquisition des options, avec une augmentation correspondante du surplus d'apport. Le montant comptabilisé en charges est ajusté de manière à refléter le nombre de droits à l'égard desquels l'on s'attend à ce que les conditions de service, les conditions de marché et les conditions de performance autres que les conditions de marché soient remplies.

Corporation Pétroles Parkland

Notes annexes

Exercice clos le 31 décembre 2017

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

Lorsque les options sont exercées, le produit ainsi que le montant comptabilisé dans le surplus d'apport sont transférés au capital-actions. Les renonciations sont estimées et comptabilisées à la date d'attribution et sont ajustées, au besoin, au cours des périodes ultérieures.

Unités d'actions restreintes

Parkland offre des régimes d'UAR réglées en instruments de capitaux propres à certains administrateurs, dirigeants et membres du personnel. Les unités sont attribuées sans frais pour le participant et la juste valeur de marché déterminée à la date d'attribution est comptabilisée en charges de façon uniforme sur la période d'acquisition des droits. La juste valeur de marché de l'attribution est fondée sur le cours moyen pondéré en fonction du volume sur la Bourse de Toronto pour les cinq jours de bourse précédant immédiatement la date d'attribution. Des UAR supplémentaires sont attribuées chaque fois que Parkland verse un dividende.

La charge liée aux UAR est comptabilisée sur la période d'acquisition des droits, et un montant correspondant est crédité au surplus d'apport. Parkland comptabilise la charge en fonction de la meilleure estimation disponible du nombre d'UAR dont l'acquisition est attendue et révisé cette estimation, lorsque c'est nécessaire. Lors du rachat des UAR, le solde du surplus d'apport est réduit en créditant le capital-actions.

Unités d'actions différées

Parkland offre un régime d'UAD réglées en trésorerie à ses administrateurs qui ne font pas partie de la direction. Le passif est évalué en fonction du cours de l'action de Parkland à la Bourse de Toronto et les variations de la juste valeur du passif au titre des UAD en cours, y compris les équivalents de dividendes réputés, sont incluses dans les frais de marketing, frais généraux et frais d'administration. Le passif est évalué à chaque date de clôture et à la date de règlement. Les UAD sont acquises immédiatement à la date d'attribution et sont rachetées contre trésorerie lorsque l'administrateur cesse d'être membre du conseil d'administration.

r) Instruments financiers

Tous les actifs financiers et les passifs financiers, y compris les dérivés, sont comptabilisés dans les états consolidés de la situation financière lorsque Parkland devient partie aux dispositions contractuelles d'un instrument financier ou d'un contrat dérivé non financier. Tous les instruments financiers sont comptabilisés initialement à leur juste valeur. L'évaluation ultérieure des instruments financiers dépend du classement de l'instrument.

Parkland classe ses instruments financiers dans l'une ou l'autre des catégories suivantes :

Classement	Instrument financier
Instruments financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	<ul style="list-style-type: none">• Dérivés liés à la gestion des risques et autres• Options de remboursement• Dérivés liés à la facilité d'intermédiation dans les autres passifs
Prêts et créances	<ul style="list-style-type: none">• Trésorerie et équivalents de trésorerie• Trésorerie soumise à restrictions• Trésorerie en mains tierces• Créances d'exploitation• Créances à long terme
Placements détenus jusqu'à leur échéance	<ul style="list-style-type: none">• Aucun
Actifs financiers disponibles à la vente	<ul style="list-style-type: none">• Aucun
Passifs financiers évalués au coût amorti	<ul style="list-style-type: none">• Dette bancaire• Dettes d'exploitation et charges à payer• Dividendes déclarés et à payer• Reçus de souscription• Dette à long terme• Autres passifs, excluant le passif au titre des UAD

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, et les variations de la juste valeur sont comptabilisées dans le profit ou la perte sur activités au titre des dérivés liés à la gestion des risques et autres ou les charges financières dans les états consolidés du résultat net lorsqu'elles surviennent.

Lorsqu'ils sont utilisés aux fins de transaction, certains contrats sur marchandises sont considérés comme des instruments financiers dérivés aux fins comptables. Les contrats sur marchandises conclus pour la réception ou la livraison 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. Sauf s'ils sont désignés pour la comptabilité de couverture, les dérivés liés à la facilité d'intermédiation (note 17) et les dérivés liés à la gestion des risques et autres sont des instruments dérivés classés comme étant détenus à des fins de transaction.

Les actifs et passifs au titre des dérivés liés à la gestion des risques et autres 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 qui, à son avis, sont économiquement efficaces 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 qui ne sont pas déjà comptabilisés à la juste valeur sont 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 (les « options de remboursement ») 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 en tant que profit ou perte sur les activités au titre de dérivés liés à la gestion des risques et autres, sauf en ce qui a trait à la partie efficace i) des dérivés désignés comme couvertures de trésorerie et ii) des couvertures d'investissement net qui sont comptabilisés dans les autres éléments du résultat global.

Prêts et créances

Les prêts et créances sont des actifs financiers non dérivés à paiements déterminés ou déterminables qui ne sont pas cotés sur un marché actif. Les prêts et créances 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 d'une provision au titre des pertes de valeur. Les créances d'exploitation sont réduites des provisions constituées au titre des créances irrécouvrables estimées, qui sont établies sur la base de l'expérience passée et des attentes.

Passifs financiers évalués au coût amorti

Tous 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 dans les états consolidés du résultat net.

Compensation d'instruments financiers

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

Décomptabilisation

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

Dépréciation d'actifs financiers

Parkland évalue à chaque date de clôture s'il existe une indication objective de dépréciation d'un actif financier ou d'un groupe d'actifs financiers. Les actifs financiers sont considérés comme s'étant dépréciés s'il existe une indication objective que les flux de trésorerie futurs estimés du placement ont été touchés. Si un actif financier comptabilisé au coût amorti est déprécié, la perte de valeur est comptabilisée dans les charges d'exploitation ou les charges financières, selon la nature de l'actif financier ayant subi une dépréciation.

Couvertures

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

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

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

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

s) Reçus de souscription

Parkland comptabilise les reçus de souscription en tant que passifs financiers dans les autres passifs, y compris lorsqu'elle pourrait être tenue de remettre de la trésorerie ou un autre actif financier en cas de survenance ou de non-survenance d'événements futurs incertains qui échappent au contrôle de Parkland et du porteur des reçus de souscription. Les coûts de transaction sont comptabilisés en tant que coûts de financement différés et réduisent le passif financier. Les reçus de souscription sont comptabilisés en tant qu'instrument de capitaux propres lorsque Parkland n'a plus l'obligation contractuelle de remettre à une autre entité de la trésorerie ou un autre actif financier.

t) Évaluation de la juste valeur

Les actifs et passifs financiers de Parkland qui sont évalués à la juste valeur par le biais du résultat net sont classés entre les trois niveaux d'une hiérarchie établie en fonction du poids relatif des données d'entrée utilisées pour réaliser les évaluations. Les niveaux de la hiérarchie des justes valeurs sont définis comme suit :

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

Les justes valeurs des activités au titre de dérivés liés à la gestion des risques et autres de Parkland qui sont évaluées de façon récurrente ont été établies à partir de données d'entrée de niveau 2. Parkland a utilisé les techniques suivantes pour évaluer les instruments financiers classés au niveau 2 :

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

u) Comptabilisation des produits des activités ordinaires

Les principales catégories de produits des activités ordinaires de Parkland sont : i) le gaz et le diesel; ii) le gaz de pétrole liquéfié (ou « GPL », y compris le propane et le butane); iii) d'autres carburants et produits pétroliers (y compris le pétrole brut, l'asphalte, le biodiesel, l'éthanol et d'autres produits); et iv) les produits non liés au carburant (y compris les lubrifiants, les produits de dépanneurs et d'autres produits et services non liés au carburant). Les produits des activités ordinaires sont comptabilisés lorsque les risques et avantages importants inhérents à la propriété des biens ont été transférés à l'acheteur, soit généralement lorsque la livraison physique a eu lieu et le recouvrement est raisonnablement sûr, ce qui se produit généralement lorsque le titre de propriété est transféré au client. Les produits des activités ordinaires sont évalués en fonction des prix spécifiés dans les contrats de vente, déduction faite des remises et des retours estimés au moment de la vente. Parkland s'appuie sur son expérience passée pour estimer les remises et les retours et constituer des provisions à leur égard. Les ristournes sont évaluées en fonction des achats annuels prévus.

Parkland offre dans le cadre de son secteur de la vente au détail des programmes de fidélisation aux termes desquels les clients accumulent pour les achats qu'ils effectuent des points qui peuvent être échangés contre des produits à prix réduit ou de l'argent. Les produits des activités ordinaires sont répartis entre les programmes de fidélisation et les autres composantes de la vente. Le montant attribué aux programmes de fidélisation est différé et comptabilisé en produits des activités ordinaires lorsque Parkland a rempli son obligation de fournir les produits à prix réduit ou de l'argent ou lorsqu'il n'est plus probable que les points seront échangés.

v) Résultat par action

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

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

w) Estimations comptables, hypothèses et jugements importants

Pour préparer les états financiers consolidés de Parkland, la direction doit avoir recours à des estimations et des hypothèses 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 et sur les passifs éventuels. Ces estimations et ces jugements peuvent toutefois être modifiés ultérieurement en fonction de l'expérience et de l'obtention de nouvelles informations. Les incertitudes en ce qui concerne ces hypothèses et ces estimations peuvent faire en sorte qu'il est nécessaire d'apporter des ajustements significatifs à la valeur comptable des actifs ou des passifs qui ont une incidence sur les périodes futures. Les

estimations et les jugements sont réexaminés de façon continue. Les changements d'estimations sont comptabilisés de façon prospective.

Les aspects des états financiers à l'égard desquels des estimations et des jugements importants sont requis sont décrits ci-après.

Obligations liées à la mise hors service d'immobilisations

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

Éventualités et questions juridiques

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

Regroupements d'entreprises

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

Dépréciation d'actifs

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

Dans le cadre des tests de dépréciation d'actifs, nous devons déterminer s'il existe un indice que les actifs en question sont dépréciés. Cette détermination doit être effectuée chaque date de clôture et nécessite le recours au jugement, à l'expérience et à des sources d'information externes et internes.

Les tests de dépréciation peuvent également exiger l'estimation de la valeur recouvrable de l'actif non financier ou du groupe d'UGT, qui correspond à la valeur la plus élevée entre la juste valeur diminuée des coûts de sortie et la valeur d'utilité. Le calcul de la juste valeur diminuée des coûts de sortie repose sur les données disponibles obtenues à partir de transactions de vente irrévocable conclues dans des conditions de concurrence normale pour des actifs similaires, d'évaluations ou des prix de marché observables desquels sont déduits les coûts marginaux attribuables à la cession de l'actif. La valeur d'utilité est calculée au moyen d'un modèle d'actualisation des flux de trésorerie. Les flux de trésorerie sont tirés du budget de Parkland pour le premier exercice et des prévisions de Parkland pour les quatre exercices suivants et ne comprennent pas les activités de restructuration à l'égard

desquelles Parkland ne s'est pas encore engagée ou les investissements futurs importants qui amélioreront la performance de l'actif ou de l'UGT faisant l'objet du test. La valeur recouvrable est sensible au taux d'actualisation utilisé aux fins de l'application du modèle d'actualisation des flux de trésorerie et aux flux de trésorerie futurs attendus et au taux de croissance utilisés aux fins de l'extrapolation. Ces estimations sont particulièrement pertinentes dans le cas du goodwill et des immobilisations corporelles et incorporelles comptabilisés par Parkland.

Dotation aux amortissements

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

Juste valeur des instruments financiers

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

Impôts sur le résultat

Les estimations des impôts sur le résultat comprennent une évaluation de la recouvrabilité des actifs d'impôt différé qui repose sur une appréciation de la capacité d'appliquer les déductions fiscales futures sous-jacentes à l'encontre du résultat fiscal futur avant l'expiration des déductions. Cette appréciation se fait sur la base des lois fiscales existantes et d'estimations du résultat fiscal futur. Parkland maintient des provisions au titre des positions fiscales incertaines qui reposent sur sa meilleure estimation du montant qu'elle s'attend à payer d'après une appréciation qualitative de tous les facteurs pertinents. Parkland examine si ces provisions demeurent adéquates à chaque date de clôture.

3. NORMES PUBLIÉES MAIS NON ENCORE EN VIGUEUR

Les nouvelles normes, modifications et interprétations ci-après ont été publiées par l'IASB et devraient avoir une incidence sur Parkland. Ces prises de position en comptabilité ne s'appliquent pas à l'exercice clos le 31 décembre 2017 et, de ce fait, n'ont pas été appliquées aux fins de la préparation des états financiers consolidés.

a) 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 sera appliquée aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2018. Parkland adoptera IFRS 9 selon une approche rétrospective modifiée. À l'adoption, Parkland comptabilisera l'effet cumulatif de l'adoption de la norme en tant qu'ajustement du solde d'ouverture du résultat non distribué. Les montants des périodes antérieures ne seront pas ajustés de manière rétrospective. Parkland prévoit que l'adoption d'IFRS 9 n'aura pas d'incidence significative sur ses états financiers consolidés.

b) 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*, l'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. IFRS 15 contient également des obligations d'information améliorées.

IFRS 15 sera appliquée aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2018. Parkland adoptera IFRS 15 selon une approche rétrospective modifiée. À l'adoption, Parkland comptabilisera l'effet cumulatif de l'adoption de la directive en tant qu'ajustement

Corporation Pétroles Parkland

Notes annexes

Exercice clos le 31 décembre 2017

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

du solde d'ouverture du résultat non distribué. Les montants des périodes antérieures ne seront pas ajustés de manière rétrospective. Parkland prévoit que l'adoption d'IFRS 15 n'aura pas d'incidence significative sur ses états financiers consolidés.

c) 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 à la 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^{er} janvier 2019. Parkland prévoit adopter IFRS 16 le 1^{er} janvier 2019 et évalue actuellement l'incidence potentielle de cette norme.

4. RÉSULTAT NET PAR ACTION

Exercices clos les	31 décembre 2017	31 décembre 2016
Résultat net - de base et dilué	82,3	47,2
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires (en milliers d'actions)	117 334	95 274
Effet des titres dilutifs (en milliers d'actions)	1 246	332
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires ajusté pour tenir compte de l'effet dilutif (en milliers d'actions)	118 580	95 606
Résultat net par action (en \$ par action)		
- De base	0,70	0,50
- Dilué	0,69	0,49

5. CRÉANCES D'EXPLOITATION

	31 décembre 2017	31 décembre 2016
Créances clients	544,1	327,7
Créances diverses, créances gouvernementales et créances autres que les créances clients	147,0	75,6
Provision pour créances douteuses	(4,7)	(4,6)
	686,4	398,7

6. STOCKS

	31 décembre 2017	31 décembre 2016
Gaz et diesel	125,6	67,8
GPL	40,3	35,0
Pétrole brut	84,8	17,5
Autres carburants et produits pétroliers, dont les produits non finis	72,7	0,2
Lubrifiants	21,3	22,0
Marchandises et autres	53,9	22,2
	398,6	164,7

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2017, le montant des stocks comptabilisé en tant que coût d'achat s'est établi à 8 235,6 \$ (5 472,6 \$ en 2016). Aucune radiation de stocks n'a été comptabilisée en charges au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2017 (0,1 \$ en 2016).

Corporation Pétroles Parkland

Notes annexes

Exercice clos le 31 décembre 2017

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

7. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

	Terrains	Aménagements de terrains	Bâtiments et structures	Immobilisations corporelles	Biens loués en vertu de contrats de location-financement	Total
Coût						
Au 1 ^{er} janvier 2017	93,9	58,3	165,3	607,8	1,9	927,2
Ajouts	1,8	3,6	8,4	83,9	4,8	102,5
Variation des obligations liées à la mise hors service d'immobilisations	—	—	—	(41,2)	—	(41,2)
Acquisition d'Ultramar (note 19)	138,8	18,6	79,8	144,8	—	382,0
Acquisition de Chevron (note 19)	414,3	25,5	97,3	698,7	—	1 235,8
Autres acquisitions (note 19)	0,2	—	0,6	0,9	—	1,7
Cessions	(2,3)	(1,3)	(2,3)	(12,9)	—	(18,8)
Écarts de change	(0,7)	(0,8)	(1,8)	(4,8)	—	(8,1)
Au 31 décembre 2017	646,0	103,9	347,3	1 477,2	6,7	2 581,1
Amortissement						
Au 1 ^{er} janvier 2017	—	10,8	49,6	312,2	0,6	373,2
Amortissement	—	5,3	16,5	89,5	0,9	112,2
Cessions	—	(0,3)	(1,2)	(9,1)	—	(10,6)
Écarts de change	—	(0,2)	(0,3)	(3,1)	—	(3,6)
Au 31 décembre 2017	—	15,6	64,6	389,5	1,5	471,2
Valeur comptable nette						
Au 31 décembre 2017	646,0	88,3	282,7	1 087,7	5,2	2 109,9

	Terrains	Aménagements de terrains	Bâtiments et structures	Immobilisations corporelles	Biens loués en vertu de contrats de location-financement	Total
Coût						
Au 1 ^{er} janvier 2016	88,2	44,6	140,0	545,5	1,9	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
Autres acquisitions (note 19)	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)	(2,3)	—	(2,7)
Au 31 décembre 2016	93,9	58,3	165,3	607,8	1,9	927,2
Amortissement						
Au 1 ^{er} janvier 2016	—	9,1	40,7	270,0	0,5	320,3
Amortissement	—	2,2	10,5	60,7	0,1	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	—	—	—	(1,0)	—	(1,0)
Au 31 décembre 2016	—	10,8	49,6	312,2	0,6	373,2
Valeur comptable nette						
Au 31 décembre 2016	93,9	47,5	115,7	295,6	1,3	554,0

Les catégories d'actifs ci-dessus ont été reclassées conformément à la présentation de l'exercice écoulé. Plus précisément, les coûts de mise hors service d'immobilisations, qui étaient présentés séparément, sont désormais inclus dans les immobilisations corporelles.

Au 31 décembre 2017, les immobilisations corporelles comprenaient pour 76,9 \$ d'actifs en cours de construction (4,0 \$ au 31 décembre 2016), qui consistent principalement en actifs liés aux travaux de révision de la raffinerie du secteur Approvisionnement ainsi que la construction et la modernisation des stations-service des secteurs Carburants au détail et Parkland USA.

Corporation Pétroles Parkland

Notes annexes

Exercice clos le 31 décembre 2017

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

8. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

	Relations clients	Noms commerciaux	Autres ententes	Logiciels	Total
Coût					
Au 1 ^{er} janvier 2017	280,3	39,3	30,2	40,9	390,7
Ajouts	—	—	—	7,5	7,5
Acquisition d'Ultramar (note 19)	326,3	137,8	30,2	2,6	496,9
Acquisition de Chevron (note 19)	5,2	63,6	—	—	68,8
Autres acquisitions (note 19)	0,1	—	—	—	0,1
Cessions	—	—	(3,7)	—	(3,7)
Écarts de change	(3,7)	(0,6)	—	—	(4,3)
Au 31 décembre 2017	608,2	240,1	56,7	51,0	956,0
Amortissement					
Au 1 ^{er} janvier 2017	148,4	12,8	12,3	13,6	187,1
Amortissement	37,8	8,1	4,7	4,6	55,2
Cessions	—	—	(3,7)	—	(3,7)
Écarts de change	(1,3)	(0,2)	—	—	(1,5)
Au 31 décembre 2017	184,9	20,7	13,3	18,2	237,1
Valeur comptable nette					
Au 31 décembre 2017	423,3	219,4	43,4	32,8	718,9

	Relations clients	Noms commerciaux	Autres ententes	Logiciels	Total
Coût					
Au 1 ^{er} janvier 2016	260,7	33,4	20,8	33,2	348,1
Ajouts	—	—	—	7,6	7,6
Autres acquisitions (note 19)	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	30,2	40,9	390,7
Amortissement					
Au 1 ^{er} janvier 2016	125,7	10,4	9,0	10,4	155,5
Amortissement	23,1	2,4	3,3	3,2	32,0
Cessions	(0,2)	—	—	—	(0,2)
Écarts de change	(0,2)	—	—	—	(0,2)
Au 31 décembre 2016	148,4	12,8	12,3	13,6	187,1
Valeur comptable nette					
Au 31 décembre 2016	131,9	26,5	17,9	27,3	203,6

Les catégories d'actifs ci-dessus ont été reclassées conformément à la présentation de l'exercice en cours. Plus précisément, l'avantage lié aux contrats de location, qui était présenté séparément, est désormais inclus dans les autres ententes.

9. GOODWILL

	2017	2016
Goodwill au 1 ^{er} janvier	560,4	540,5
Acquisition d'Ultramar (note 19)	198,8	—
Acquisition de Chevron (note 19)	478,2	—
Acquisition de multiples entreprises (note 19)	0,7	13,9
Consolidation d'actifs détenus séparément	—	7,7
Écarts de change	(4,0)	(1,7)
Goodwill au 31 décembre	1 234,1	560,4

Parkland a soumis le goodwill à un test de dépréciation au 31 décembre 2017 et aucune perte de valeur n'a été relevée. La valeur recouvrable de chaque groupe d'UGT a été déterminée en fonction de la valeur d'utilité. La valeur d'utilité est calculée à partir d'une projection des flux de trésorerie avant impôt sur cinq exercices qui repose sur le budget approuvé de Parkland pour le premier exercice et sur des prévisions pour les quatre exercices suivants.

Le goodwill a été réparti entre les groupes d'UGT comme suit :

	31 décembre 2017	31 décembre 2016
Carburants au détail (antérieurement Carburants au détail - Ouest et Carburants au détail - Est)	888,7	363,0
Carburants commerciaux	143,0	100,5
Approvisionnement (anciennement Approvisionnement et vente en gros et Elbow River)	145,5	36,0
Parkland USA	56,9	60,9
	1 234,1	560,4

Les hypothèses clés utilisées dans le calcul de la valeur recouvrable de chaque groupe d'UGT s'établissent comme suit :

	31 décembre 2017	31 décembre 2016
Flux de trésorerie projetés pour l'année 1	Budget approuvé	Budget approuvé
Taux de croissance moyen entre les années 2 et 5, sauf Approvisionnement	De 2,0 % à 3,6 %	De 1,0 % à 3,3 %
Taux de croissance après l'année 5	2,0 %	2,0 %
Taux d'actualisation avant impôt	De 10,0 % à 13,7 %	De 10,5 % à 13,9 %

Les projections de flux de trésorerie ont été établies à partir de facteurs macroéconomiques tels que les fondamentaux de l'offre et de la demande du secteur et les taux d'inflation, de même que les tendances passées, les conditions météorologiques, les conditions commerciales, le marché et la croissance économique régionale. En ce qui a trait au groupe d'UGT Approvisionnement, des projections sur quatre ans qui tiennent compte de l'incidence des travaux de révision de la raffinerie et d'autres activités de maintenance, suivies d'un taux de croissance de 2 % à la cinquième année, ont été utilisées. Au-delà de la période de cinq ans, les flux de trésorerie sont extrapolés au moyen d'un taux de croissance à perpétuité de 2 % qui est en phase avec la fourchette cible de maîtrise de l'inflation de 1 % à 3 % de la Banque du Canada.

Le taux d'actualisation avant impôt se fonde sur les circonstances propres à Parkland et est dérivé du coût moyen pondéré du capital (« CMPC ») de Parkland. Le CMPC repose sur des estimations internes qui reflètent l'expérience passée et les attentes de la direction en ce qui concerne les activités et les résultats d'exploitation, compte tenu de la stratégie commerciale et des tendances économiques du marché.

Le taux de croissance annuel et le taux d'actualisation des années 1 à 5 sont les hypothèses clés les plus sensibles dans le modèle de dépréciation. Une augmentation de 0,25 % du taux d'actualisation ou une diminution de 1 % du taux de croissance entre les années 1 et 5, toutes les autres hypothèses demeurant constantes, ne ferait pas en sorte que la valeur recouvrable de chaque groupe d'UGT soit inférieure à sa valeur comptable.

Corporation Pétroles Parkland

Notes annexes

Exercice clos le 31 décembre 2017

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

10. CRÉANCES À LONG TERME

	31 décembre 2017	31 décembre 2016
Prêts à des opérateurs et à des clients	34,8	26,8
Sommes à recevoir de fournisseurs et autres	3,5	6,1
	38,3	32,9

Les prêts à des opérateurs et à des clients comprennent les prêts à remboursement conditionnel garantis par des actifs spécifiques de l'emprunteur et des billets de clients. Les prêts à remboursement conditionnel sont amortis de façon linéaire sur la durée de l'accord ou en fonction du volume des produits de carburant achetés auprès de Parkland, lorsqu'une partie du prêt est portée en déduction des ventes et produits des activités ordinaires pour chaque litre de produits de carburant acheté par l'opérateur ou le client.

11. AUTRES ACTIFS NON COURANTS

	31 décembre 2017	31 décembre 2016
Options de remboursement (note 13)	20,1	8,7
Charges payées d'avance, dépôts et autres actifs à long terme	19,6	3,2
	39,7	11,9

12. DETTE À LONG TERME ET FACILITÉ DE CRÉDIT

	31 décembre 2017	31 décembre 2016
Facilités de crédit a)	823,3	132,4
Escompte non amorti : coûts de financement différés	(8,7)	(0,8)
	814,6	131,6
Billets non garantis de premier rang b)		
Billets de premier rang à 5,50 % échéant en 2021	200,0	200,0
Prime non amortie : options de remboursement	1,7	2,2
Escompte non amorti : coûts de financement différés	(2,7)	(3,3)
Billets de premier rang à 6,00 % échéant en 2022	200,0	200,0
Prime non amortie : options de remboursement	3,4	4,0
Escompte non amorti : coûts de financement différés	(3,1)	(3,7)
Billets de premier rang à 5,75 % échéant en 2024	300,0	300,0
Prime non amortie : options de remboursement	2,7	3,0
Escompte non amorti : coûts de financement différés	(5,9)	(6,4)
Billets de premier rang à 5,625 % échéant en 2025	500,0	—
Prime non amortie : options de remboursement	1,6	—
Escompte non amorti : coûts de financement différés	(10,2)	—
	1187,5	695,8
Obligations liées à des contrats de location-financement	4,8	1,2
Billets garantis	7,1	7,9
	11,9	9,1
Total de la dette à long terme	2 014,0	836,5
Moins : partie courante	(4,4)	(298,5)
Dette à long terme	2 009,6	538,0

Corporation Pétroles Parkland

Notes annexes

Exercice clos le 31 décembre 2017

(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
Facilités de crédit a)	–	–	–	823,3	–	–	–	823,3
Billets non garantis de premier rang b)								
Billets de premier rang à 5,50 % échéant en 2021	–	–	–	200,0	–	–	–	200,0
Billets de premier rang à 6,00 % échéant en 2022	–	–	–	–	200,0	–	–	200,0
Billets de premier rang à 5,75 % échéant en 2024	–	–	–	–	–	300,0	–	300,0
Billets de premier rang à 5,625 % échéant en 2025	–	–	–	–	–	500,0	–	500,0
Obligations liées à des contrats de location-financement	1,8	1,8	1,8	1,5	0,3	0,1	(2,5)	4,8
Billets garantis	2,6	1,2	0,8	1,9	0,2	0,4	–	7,1
	4,4	3,0	2,6	1 026,7	200,5	800,5	(2,5)	2 035,2

a) Facilités de crédit

Le 27 juin 2017, dans le cadre de l'acquisition d'Ultramar, Parkland a remplacé sa facilité de crédit existante par une nouvelle facilité de crédit prorogeable 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^{er} 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 prorogeable 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 de 250,0 \$ le 28 septembre 2017 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.

Le tableau qui suit fournit de l'information sur les facilités de crédit au 31 décembre 2017 :

	Taux	Date d'échéance	Taux effectif au 31 décembre 2017	Solde au 31 décembre 2017
Facilité consortiale canadienne				
Emprunt au taux préférentiel canadien	Taux préférentiel majoré de 1,00 %	29 septembre 2021	4,20 %	103,3
Acceptation bancaire ¹⁾	Taux des acceptations bancaires majoré de 2,00 %	29 septembre 2021	3,42 %	500,0
Emprunt au TIOL ²⁾	TIOL majoré de 2,00 %	29 septembre 2021	3,57 %	192,4
Facilité consortiale américaine				
Emprunt au taux préférentiel américain	Taux préférentiel majoré de 1,00 %	29 septembre 2021	5,50 %	27,6
Emprunts en cours aux termes de la facilité de crédit				823,3

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

²⁾ Les emprunts au TIOL sont automatiquement convertis à l'échéance en emprunt au taux de base américain aux termes de la facilité consortiale canadienne, qui vient à échéance le 29 septembre 2021.

Corporation Pétroles Parkland

Notes annexes

Exercice clos le 31 décembre 2017

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

La facilité de crédit est garantie par une cession du produit des assurances et une débenture remboursable à vue, créant une charge flottante de premier rang à l'égard de l'ensemble des établissements et des actifs de Parkland, sauf ceux qui sont garantis par la facilité d'intermédiation (note 17).

Dans le cours normal des activités, Parkland a fourni des sûretés sous forme de lettres de crédit et de garanties. Au 31 décembre 2017, ces lettres de crédit et garanties s'élevaient à 175,1 \$ (137,0 \$ au 31 décembre 2016) et ne sont pas comptabilisées dans les états financiers consolidés. Ces garanties comportent diverses dates d'échéance allant jusqu'au 18 août 2019, inclusivement.

Au 31 décembre 2017, Parkland a fourni des garanties non assorties d'une sûreté de 730,3 \$ (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 du gaz naturel et du pétrole brut.

b) Billets non garantis de premier rang

Les billets non garantis de premier rang sont des obligations non assorties d'une sûreté qui sont garanties par les filiales de Parkland; ils sont résumés comme suit :

Séries ¹⁾	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
			1 200,0

¹⁾ 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 certains paiements et 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. Les intérêts sur les billets non garantis de premier rang sont payables semestriellement.

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 d'Ultramar n'étaient pas remplies avant le 22 août 2017. Depuis la clôture de l'acquisition 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, n'étaient 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 19). Le produit net était soumis à restrictions avant la clôture de l'acquisition de Chevron, le 1^{er} octobre 2017. Le premier versement d'intérêts a été effectué le 9 novembre 2017.

13. INSTRUMENTS FINANCIERS ET ACTIVITÉS DE GESTION DES RISQUES

Les instruments financiers de Parkland comprennent la trésorerie et les équivalents de trésorerie, la trésorerie en mains tierces, les créances d'exploitation, les créances à long terme, les actifs au titre des dérivés liés à la gestion des risques et autres, 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 et certains éléments des autres actifs à long terme et des autres passifs.

a) Hiérarchie des justes valeurs

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

Corporation Pétroles Parkland

Notes annexes

Exercice clos le 31 décembre 2017

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

Le tableau de la hiérarchie des justes valeurs des actifs et passifs financiers de Parkland se détaille comme suit :

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, contrats à terme de gré à gré et contrats à terme normalisés sur marchandises	–	1,4	–	1,4
Contrats de change à terme sur le dollar américain	–	0,7	–	0,7
Autres dérivés				
Quotas et crédits d'émission	–	16,7	–	16,7
Actifs au titre des dérivés liés à la gestion des risques et autres	–	18,8	–	18,8
Dérivés liés à la gestion des risques				
Swaps, contrats à terme de gré à gré et contrats à terme normalisés sur marchandises	–	(8,4)	–	(8,4)
Autres dérivés				
Quotas et crédits d'émission	–	(0,1)	–	(0,1)
Passifs au titre des dérivés liés à la gestion des risques et autres	–	(8,5)	–	(8,5)
Autres dérivés inclus dans les autres actifs à long terme				
Options de remboursement	–	20,1	–	20,1
Autres dérivés inclus dans les autres passifs (note 17)				
Dérivés liés à la facilité d'intermédiation	–	(8,6)	–	(8,6)
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
Dérivés liés à la gestion des risques				
Swaps, contrats à terme de gré à gré et contrats à terme normalisés sur marchandises	–	0,7	–	0,7
Contrats de change à terme sur le dollar américain	–	0,1	–	0,1
Total des actifs au titre des dérivés liés à la gestion des risques et autres	–	0,8	–	0,8
Dérivés liés à la gestion des risques				
Swaps, contrats à terme de gré à gré et contrats à terme normalisés sur marchandises	–	(7,7)	–	(7,7)
Contrats de change à terme sur le dollar américain	–	(0,7)	–	(0,7)
Total des passifs au titre des dérivés liés à la gestion des risques et autres	–	(8,4)	–	(8,4)
Autres dérivés inclus dans les autres actifs à long terme				
Options de remboursement	–	8,7	–	8,7

Il n'y a pas eu de transferts entre les niveaux de la hiérarchie des justes valeurs au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2017.

Corporation Pétroles Parkland

Notes annexes

Exercice clos le 31 décembre 2017

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

b) Dérivés liés à la gestion des risques

Swaps, contrats à terme de gré à gré et contrats à terme normalisés sur marchandises et contrats de change à terme sur le dollar américain

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. Au 31 décembre 2017, les instruments financiers dérivés de Parkland incluaient les contrats de change à terme sur le dollar américain, les contrats à terme normalisés sur marchandises visant les produits raffinés ainsi que les swaps sur marchandises visant le pétrole brut, le pétrole lourd, le GPL et les produits raffinés, qui sont tous classés comme étant détenus à des fins de transaction.

c) Autres dérivés

Quotas et crédits d'émission

Les quotas et crédits d'émission qui sont détenus à des fins de transaction et qui répondent à la définition d'un dérivé sont comptabilisés selon la méthode de la juste valeur.

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 sont inscrites à leur juste valeur de 20,1 \$ au 31 décembre 2017 (8,7 \$ au 31 décembre 2016) dans les autres actifs à long terme (note 11).

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.

Dérivés liés à la facilité d'intermédiation

La facilité d'intermédiation contient des instruments financiers dérivés qui sont comptabilisés selon la méthode de la juste valeur. Il y a lieu de se reporter à la note 17 pour en savoir davantage sur la facilité d'intermédiation.

d) Instruments financiers non dérivés

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 31 décembre 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 31 décembre 2017, car Parkland consent actuellement des prêts et des avances à des opérateurs 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 est de 1 219,7 \$ au 31 décembre 2017 (700,0 \$ et 700,5 \$, respectivement, au 31 décembre 2016). La valeur comptable des autres éléments de la dette à long terme correspond approximativement à la juste valeur au 31 décembre 2017, soit parce que le taux d'intérêt sur la dette à long terme est ajusté mensuellement ou parce que la dette a été contractée récemment. La valeur comptable des autres passifs non courants correspond approximativement à la juste valeur au 31 décembre 2017, 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 aux 31 décembre :

	31 décembre 2017			31 décembre 2016		
	Montant brut	Montant compensé	Montant net	Montant brut	Montant compensé	Montant net
Créances d'exploitation	147,1	(101,0)	46,1	—	—	—
Dettes d'exploitation et charges à payer	(205,0)	101,0	(104,0)	—	—	—
Actifs au titre des dérivés liés à la gestion des risques et autres	8,4	(6,0)	2,4	4,7	(3,9)	0,8
Passifs au titre des dérivés liés à la gestion des risques et autres	(14,5)	6,0	(8,5)	(12,3)	3,9	(8,4)

Corporation Pétroles Parkland

Notes annexes

Exercice clos le 31 décembre 2017

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

f) Risque de marché

Le risque de marché est le risque ou l'incertitude qui découle des variations des prix du marché et leur incidence sur la performance future de l'entreprise. Les variations des prix du marché susceptibles d'avoir une incidence défavorable sur la valeur des actifs financiers, des passifs financiers et des flux de trésorerie futurs attendus de Parkland sont celles découlant du cours du dollar américain, des prix des marchandises, des taux d'intérêt et du risque de crédit.

Risque de change lié au dollar américain

Parkland est exposée au risque de change du fait de ses activités d'exploitation, comme l'achat et la vente de certains produits et services en dollars américains, du fait de l'utilisation de la facilité d'intermédiation, ainsi que de son investissement net dans ses filiales aux États-Unis. Le tableau qui suit illustre la sensibilité à une variation de 0,10 \$ du cours du dollar américain par rapport au dollar canadien des instruments financiers libellés en dollars américains, toutes les autres variables restant constantes. L'incidence sur le résultat net de Parkland découle des variations de la juste valeur des actifs et des passifs monétaires et des contrats de change à terme sur le dollar américain en cours.

Exercices clos les	31 décembre 2017	31 décembre 2016
Augmentation de 0,10 \$ du cours de change entre le \$ US et le \$ CA		
- Augmentation (diminution) du résultat net	(23,5)	1,4
- Augmentation (diminution) des autres éléments du résultat global	—	—
	(23,5)	1,4

(Profit) perte de change

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

Exercices clos les	31 décembre 2017	31 décembre 2016
Perte de change latente	1,4	1,1
(Profit) perte de change réalisé	(4,2)	0,8
(Profit) perte de change	(2,8)	1,9

g) Risque marchandises

Le risque marchandises est le risque que Parkland soit exposée à des fluctuations défavorables des prix des marchandises qui donnent lieu à une perte financière, notamment les fluctuations du pétrole brut, du pétrole lourd, du GPL et des produits raffinés. Parkland conclut des instruments dérivés, dont la facilité d'intermédiation et des swaps, contrats à terme de gré à gré et contrats à terme normalisés, pour atténuer le risque lié à la volatilité des prix des marchandises dans le cadre de sa stratégie de gestion des risques. Ces instruments financiers sont assujettis à des contrôles financiers ainsi qu'à des procédures de gestion et de surveillance des risques.

Les dérivés liés à la gestion des risques et les dérivés liés à la facilité d'intermédiation sont comptabilisés à la juste valeur et sont sensibles aux fluctuations du prix des marchandises. Au 31 décembre 2017, une variation de 5 % des prix des marchandises, dont le pétrole brut, le pétrole lourd, le GPL et les produits raffinés, toutes les autres variables restant constantes, aurait entraîné une augmentation ou une diminution d'environ 12,2 \$ (4,3 \$ en 2016) du résultat net du fait de la variation des justes valeurs des dérivés liés à la gestion des risques et des dérivés liés à la facilité d'intermédiation.

(Profit) perte sur activités au titre des dérivés liés à la gestion des risques et autres

Le tableau qui suit fournit le détail de la perte sur activités au titre des dérivés liés à la gestion des risques et autres présentée dans les états consolidés du résultat net :

Exercices clos les	31 décembre 2017	31 décembre 2016
(Profit) perte latent sur activités au titre des dérivés liés à la gestion des risques et autres	(1,6)	8,9
(Profit) perte réalisé sur activités au titre des dérivés liés à la gestion des risques et autres	(0,8)	8,2
(Profit) perte sur activités au titre des dérivés liés à la gestion des risques et autres	(2,4)	17,1

Corporation Pétroles Parkland

Notes annexes

Exercice clos le 31 décembre 2017

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

h) Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt découle de l'incidence des fluctuations des taux d'intérêt sur le résultat net, les flux de trésorerie et les évaluations. Parkland est exposée au risque de marché découlant des fluctuations des taux d'intérêt préférentiels canadien et américain, du taux des acceptations bancaires et du TIOL, ce qui peut avoir une incidence sur ses coûts d'emprunt. Parkland surveille et analyse le risque de taux d'intérêt périodiquement et atténue ce risque en recourant, au besoin, au refinancement, au renouvellement de ses lignes de crédit, à diverses options en matière de couverture et à l'émission de titres de créance à long terme à taux fixe. Au 31 décembre 2017, une variation de 100 points de base de ces taux d'intérêt, toutes les autres variables restant constantes, dont le montant des emprunts et des lettres de crédit prélevés aux termes de la facilité de crédit, aurait entraîné une augmentation ou une diminution du résultat net consolidé d'environ 8,6 \$ (0,5 \$ en 2016).

i) Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque que les contreparties de Parkland ne s'acquittent pas de leurs obligations ou ne paient pas les sommes exigibles, entraînant une perte financière. Parkland gère l'exposition au risque de crédit par divers moyens, y compris, entre autres, l'application de procédures d'octroi du crédit rigoureuses, des évaluations du crédit continues et la surveillance des sommes dues par les clients, ainsi que l'utilisation de lettres de garantie et de lettres de crédit documentaire, au besoin.

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

Au 31 décembre 2017, la provision pour créances douteuses relative aux créances clients s'établissait à 4,7 \$ (4,6 \$ au 31 décembre 2016) et la provision pour créances douteuses à l'égard des créances à long terme se chiffrait à 5,0 \$ (néant en 2016).

Le tableau qui suit présente une analyse chronologique des créances clients, déduction faite de la provision pour créances douteuses :

31 décembre 2017	Courants ou en souffrance depuis 1 à 30 jours	En souffrance depuis 31 à 60 jours	En souffrance depuis 61 à 90 jours	En souffrance depuis plus de 90 jours	Total
Créances clients	533,8	3,4	1,4	5,5	544,1
Provision pour créances douteuses	(0,7)	(0,1)	(1,1)	(2,8)	(4,7)
	533,1	3,3	0,3	2,7	539,4

	Courants ou en souffrance depuis 1 à 30 jours	En souffrance depuis 31 à 60 jours	En souffrance depuis 61 à 90 jours	En souffrance depuis plus de 90 jours	Total
31 décembre 2016					
Créances clients	300,5	13,2	4,4	9,6	327,7
Provision pour créances douteuses	(1,0)	(0,1)	(0,3)	(3,2)	(4,6)
	299,5	13,1	4,1	6,4	323,1

j) Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque que Parkland ne soit pas en mesure de s'acquitter de ses obligations financières lorsqu'elles arrivent à échéance. Parkland atténue le risque de liquidité en établissant des prévisions de ses dépenses et de ses besoins en flux de trésorerie qui tiennent compte du caractère saisonnier de ses besoins en fonds de roulement et en s'assurant le plus possible d'avoir accès à plusieurs sources de capitaux, y compris la trésorerie et les équivalents de trésorerie, les entrées de trésorerie liées aux activités d'exploitation, les facilités de crédit inutilisées et divers produits de crédit offerts à des taux compétitifs. Au 31 décembre 2017, Parkland avait à sa disposition des facilités de crédit inutilisées se chiffrant à 201,7 \$ (219,0 \$ au 31 décembre 2016). Parkland estime disposer de financement suffisant aux termes de ses facilités et de sa trésorerie disponible pour répondre à ses besoins de liquidités dans un avenir prévisible.

Corporation Pétroles Parkland

Notes annexes

Exercice clos le 31 décembre 2017

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

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

31 décembre 2017	Moins d'un an	Années 2 et 3	Années 4 et 5	Par la suite	Total
Dettes d'exploitation et charges à payer	941,9	—	—	—	941,9
Dividendes déclarés et à payer	13,1	—	—	—	13,1
Passifs au titre des dérivés liés à la gestion des risques et autres	8,5	—	—	—	8,5
Obligations au titre de la dette à long terme ¹⁾	102,9	202,1	1 369,9	905,2	2 580,1
Autres passifs (note 17)	309,8	43,1	7,8	—	360,7
	1 376,2	245,2	1 377,7	905,2	3 904,3

¹⁾ Principal et intérêts non actualisés, y compris la partie courante et les obligations liées à des contrats de location-financement.

31 décembre 2016	Moins d'un an	Années 2 et 3	Années 4 et 5	Par la suite	Total
Dettes d'exploitation et charges à payer	496,1	—	—	—	496,1
Dividendes déclarés et à payer	9,2	—	—	—	9,2
Passifs au titre des dérivés liés à la gestion des risques et autres	8,4	—	—	—	8,4
Obligations au titre de la dette à long terme ¹⁾	346,5	60,0	380,1	212,8	999,4
Autres passifs (note 17)	226,4	8,6	—	—	235,0
	1 086,6	68,6	380,1	212,8	1 748,1

¹⁾ Principal et intérêts non actualisés, y compris la partie courante et les obligations liées à des contrats de location-financement.

14. GESTION DU CAPITAL

La structure du capital de Parkland se compose de la dette bancaire, de la dette à long terme (y compris la partie courante) et des capitaux propres, déduction faite de la trésorerie, des équivalents de trésorerie et de la trésorerie soumise à restrictions. Parkland gère sa structure du capital de manière à maintenir une souplesse financière et la disponibilité de capitaux pour financer la croissance interne et les acquisitions potentielles.

Parkland surveille sa structure du capital et ses besoins de financement à l'aide de mesures financières non conformes aux PCGR définies dans les clauses financières dont est assortie sa facilité de crédit, soit : le ratio de la dette à long terme de premier rang au BAIIA aux fins de la facilité de crédit, le ratio du total de la dette à long terme au BAIIA aux fins de la facilité de crédit, et le ratio de couverture des intérêts. Le BAIIA aux fins de la facilité de crédit est défini dans les conditions de la facilité de crédit (voir la note 12) et n'a pas de définition standardisée selon les IFRS. Il est donc peu susceptible d'être comparable avec des mesures similaires présentées par d'autres sociétés. La limite imposée par les clauses restrictives varie au gré des saisons et du moment des acquisitions importantes, tel qu'il est défini dans les conditions de la facilité de crédit.

Corporation Pétroles Parkland

Notes annexes

Exercice clos le 31 décembre 2017

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

Au 31 décembre 2017, Parkland se conformait à toutes ses clauses restrictives. Le tableau qui suit fait état de la limite imposée par les clauses restrictives, des objectifs à long terme de la direction et des ratios réels de Parkland :

Ratio	Limite imposée par la clause restrictive	Objectif à long terme de la direction	Ratio réel au	
			31 décembre 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 la conclusion d'une acquisition significative, et < 3,00 aux T2 et T3	< 3,50 aux T1 et T4 et pour les deux premiers trimestres complets suivant la conclusion d'une acquisition significative, et < 3,00 aux T2 et T3	1,09	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	2,62	2,02
3. Ratio de couverture des intérêts	> 3,00	> 3,00	7,65	7,33

Parkland gère sa structure du capital et apporte des ajustements en fonction des conditions du marché pour maintenir sa souplesse tout en atteignant les objectifs susmentionnés. Pour gérer sa structure du capital, Parkland peut ajuster ses dépenses d'investissement, ajuster les dividendes versés aux actionnaires, émettre de nouveaux titres de capitaux propres ou de créance, rembourser des dettes existantes ou conclure de nouvelles facilités financières telles que la facilité d'intermédiation. Le ratio du total de la dette à long terme au BAIIA aux fins de la facilité de crédit ciblé pourrait changer si des acquisitions stratégiques se réalisent.

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

Exercices clos les	31 décembre 2017	31 décembre 2016
Créances d'exploitation	(94,5)	(81,5)
Stocks	(34,1)	(43,6)
Impôts sur le résultat à recouvrer	(2,3)	(9,3)
Charges payées d'avance et autres	(4,1)	3,8
Dettes d'exploitation et charges à payer	173,5	133,9
Produits différés	(2,7)	5,5
Total de la variation nette des éléments hors trésorerie du fonds de roulement	35,8	8,8

La présentation de la variation nette des éléments hors trésorerie du fonds de roulement ne tient pas compte de l'incidence des soldes de fonds de roulement acquis dans le cadre des acquisitions de Chevron et d'Ultramar (note 19).

Corporation Pétroles Parkland

Notes annexes

Exercice clos le 31 décembre 2017

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

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

	2017	2016
Obligations liées à la mise hors service d'immobilisations au 1 ^{er} janvier	131,7	129,2
Provisions supplémentaires constituées au cours de l'exercice	3,6	11,5
Acquisition d'Ultramar (note 19)	63,2	—
Acquisition de Chevron (note 19)	89,4	—
Autres acquisitions (note 19)	0,2	1,0
Consolidation d'actifs détenus séparément	—	1,0
Obligations réglées au cours de l'exercice	(5,1)	(3,8)
Variation des flux de trésorerie futurs estimés	(12,1)	(7,3)
Variation attribuable à l'écoulement du temps, aux cours de change et au taux d'actualisation	(27,2)	0,1
Obligations liées à la mise hors service d'immobilisations au 31 décembre	243,7	131,7
Partie courante	5,2	10,3
Partie non courante	238,5	121,4
Obligations liées à la mise hors service d'immobilisations au 31 décembre	243,7	131,7

Au 31 décembre 2017, le taux d'inflation utilisé pour déterminer la valeur des coûts futurs s'établissait entre 2,58 % et 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 4,90 % et 5,32 % (entre 4,02 % et 4,76 % au 31 décembre 2016). 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 400,3 \$ au 31 décembre 2017 (206,7 \$ au 31 décembre 2016). Le paiement de ces coûts devrait s'échelonner jusqu'en 2056 (2047 au 31 décembre 2016).

17. AUTRES PASSIFS

	31 décembre 2017	31 décembre 2016
Facilité d'intermédiation a)	301,2	—
Dérivés liés à la facilité d'intermédiation b)	8,6	—
Reçus de souscription	—	226,4
Partie courante des autres passifs	309,8	226,4
Dépôts à long terme, provisions et autres	29,1	4,3
Avantages du personnel	8,7	—
Contrats de location supérieurs au marché	7,9	—
Passif au titre des UAD (note 18)	5,2	4,3
Partie non courante des autres passifs	50,9	8,6

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 des activités de raffinage de Burnaby acquises dans le cadre de l'acquisition de Chevron (la « raffinerie de Burnaby »). 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 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 d'hydrocarbures d'une valeur pouvant atteindre 2 740,0 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. La facilité d'intermédiation vient à échéance le 31 décembre 2018. Au 31 décembre 2017, un montant de 301,2 \$ lié à la facilité d'intermédiation a été inclus aux dettes d'exploitation et charges à payer (néant au 31 décembre 2016).

Corporation Pétroles Parkland

Notes annexes

Exercice clos le 31 décembre 2017

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

b) Dérivés liés à la facilité d'intermédiation

La facilité d'intermédiation comporte des transactions d'achat et de vente à terme appariées mensuelles simultanées (collectivement les « transactions à terme appariées »). Aux termes des transactions à terme appariées, Parkland reçoit un paiement pour l'achat du groupe d'hydrocarbures visé selon les prix à terme et règle le paiement reçu pour le groupe d'hydrocarbures pertinent selon le prix au comptant alors en vigueur. Les transactions à terme appariées sont comptabilisées en tant qu'unité de comptabilisation unique et qu'instruments financiers dérivés présentés à la juste valeur (les « dérivés liés à la facilité d'intermédiation »). Les profits et pertes réalisés et latents liés à ces instruments financiers dérivés sont comptabilisés au coût d'achat. Pour l'exercice clos le 31 décembre 2017, une perte réalisée de 16,6 \$ et une perte latente de 8,6 \$ relative aux dérivés liés à la facilité d'intermédiation étaient incluses dans le coût d'achat à l'état consolidé du résultat net. Au 31 décembre 2017, une perte latente de 8,6 \$ était inscrite à l'état consolidé de la situation financière dans la partie courante des autres passifs (néant en 2016).

18. 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 :

	2017		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 au 1 ^{er} janvier	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 du produit d'impôt de 9,9 \$	—	(26,6)	—	(0,1)
Émission d'actions aux termes du régime de réinvestissement des dividendes, déduction faite des coûts	1 350	36,8	1 917	44,4
Émission d'actions en vertu du régime d'options sur actions	163	3,9	260	5,1
Émission d'actions à l'acquisition des droits aux unités d'action restreintes	147	7,2	185	2,7
Capital-actions au 31 décembre	131 228	1 815,5	96 238	910,2

Dividendes

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2017, Parkland a déclaré des dividendes de 137,7 \$ (109,1 \$ en 2016). Les actionnaires inscrits avant le 22 mars 2017 ont reçu un dividende mensuel régulier de 0,0945 \$ par action et les actionnaires inscrits à compter du 22 mars 2017 ont reçu un dividende mensuel régulier de 0,0962 \$ par action. Les dividendes déclarés à payer le 31 décembre 2017 totalisaient 13,1 \$, soit 0,0962 \$ par action, et ont été payés le 15 janvier 2018 (9,2 \$ ou 0,0945 \$ par action au 31 décembre 2016).

Corporation Pétroles Parkland

Notes annexes

Exercice clos le 31 décembre 2017

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

b) Options sur actions

Le tableau qui suit fait état des variations du nombre d'options sur actions détenues par des administrateurs, des dirigeants et des membres du personnel, ainsi que du prix d'exercice moyen par option :

	2017		2016	
	Nombre d'options (en milliers)	Prix d'exercice moyen (en \$ par option)	Nombre d'options (en milliers)	Prix d'exercice moyen (en \$ par option)
Options sur actions au 1 ^{er} janvier	2 873	20,97	2 511	19,92
Attribuées	649	29,89	1 013	22,90
Exercées	(163)	22,24	(260)	17,96
Renoncées	(103)	28,38	(391)	21,20
Options sur actions au 31 décembre	3 256	22,45	2 873	20,97
Options exerçables au 31 décembre	1 831	19,71	1 139	17,97

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

Fourchette des prix d'exercice	Nombre d'options (en milliers)	Durée de vie contractuelle résiduelle moyenne pondérée (en années)	Prix d'exercice moyen pondéré (en \$ par option)
12,00 \$ - 15,99 \$	382	2	12,82
16,00 \$ - 19,99 \$	310	3	17,97
20,00 \$ - 23,99 \$	1 456	6	22,12
24,00 \$ - 27,99 \$	537	5	24,87
28,00 \$ - 31,99 \$	571	7	29,89
Options sur actions au 31 décembre 2017	3 256	5	22,45

La charge au titre des options sur actions incluse dans les frais de marketing, frais généraux et frais d'administration pour l'exercice clos le 31 décembre 2017 s'est établie à 1,4 \$ (1,7 \$ en 2016). Les options ont été exercées uniformément tout au long de l'exercice. Au cours de l'exercice, le cours moyen pondéré de l'action s'est établi à 27,38 \$ par action (25,38 \$ par action en 2016).

Le tableau qui suit fait état de la juste valeur moyenne pondérée des options attribuées en 2017 et en 2016 et des hypothèses moyennes pondérées utilisées dans les modèles d'évaluation des options de Black-Scholes utilisés pour déterminer les justes valeurs :

	2017	2016
Prix d'exercice et cours de l'action à la date d'attribution (en \$ par option)	29,89	22,90
Volatilité (en %)	25,15	25,35
Rendement en dividendes (en %)	3,88	4,96
Durée de vie attendue de l'option (en années)	5	5
Taux d'intérêt sans risque annuel (en %)	0,99	0,70
Juste valeur (en \$ par option)	4,09	2,62

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

Corporation Pétroles Parkland

Notes annexes

Exercice clos le 31 décembre 2017

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

c) Unités d'actions restreintes (« UAR »)

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

	2017		2016	
	Nombre d'UAR (en milliers)	Prix moyen pondéré (en \$ par action)	Nombre d'UAR (en milliers)	Prix moyen pondéré (en \$ par action)
Unités d'actions restreintes au 1 ^{er} janvier	790	23,06	784	21,76
Attribuées	461	29,38	443	22,89
Équivalents de dividendes	39	24,94	23	22,77
Émises à l'acquisition des droits	(241)	21,84	(327)	20,10
Renoncées	(114)	27,09	(133)	20,98
Unités d'actions restreintes au 31 décembre	935	25,76	790	23,06

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2017, la charge au titre des UAR incluse dans les frais de marketing, frais généraux et frais d'administration s'est établie à 8,0 \$ (7,8 \$ en 2016).

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

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

	2017	2016
	Nombre d'UAD (en milliers)	Nombre d'UAD (en milliers)
Unités d'actions différées au 1 ^{er} janvier	155	158
Attribuées	24	34
Équivalents de dividendes	7	9
Rachetées	—	(46)
Unités d'actions différées au 31 décembre	186	155

Au 31 décembre 2017, le passif comptabilisé au titre des UAD dans les autres passifs non courants s'établissait à 5,2 \$ (4,3 \$ au 31 décembre 2016). Pour l'exercice clos le 31 décembre 2017, la charge au titre des UAD incluse dans les frais de marketing, frais généraux et frais d'administration s'est établie à 0,6 \$ (2,0 \$ en 2016).

e) Reçus de souscription

Le 7 septembre 2016, Parkland a émis 9 430 000 reçus de souscription pour financer en partie l'acquisition 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 d'Ultramar (voir la note 19) et lorsque certaines conditions de libération sont remplies.

Le 28 juin 2017, parallèlement à la clôture de l'acquisition 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 l'exercice clos le 31 décembre 2017.

f) Placement 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 coûts d'émission d'actions engagés dans le cadre de 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^{er} octobre 2017 (voir la note 19).

Corporation Pétroles Parkland

Notes annexes

Exercice clos le 31 décembre 2017

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

g) Prospectus préalable de base et programme de financement de titres de capitaux propres « à la valeur de marché »

Le 11 avril 2016, Parkland a déposé un prospectus préalable de base (le « prospectus préalable ») pour des débetures, des billets et d'autres preuves de dettes et des actions ordinaires (collectivement, les « titres ») pour un placement total de 500,0 \$. Le prospectus préalable permet le placement de titres à l'occasion en un ou plusieurs placements. Les conditions des titres, y compris, entre autres, les prix et les dates d'échéance, seront déterminées à la date d'émission.

Le 3 juin 2016, Parkland a conclu une entente de distribution de titres de capitaux propres avec Canaccord Genuity Corporation en vertu de laquelle les actions ordinaires de Parkland peuvent, à l'occasion, être vendues pour un produit brut pouvant aller jusqu'à 110,0 \$. Les actions ordinaires seront distribuées au cours en vigueur au moment de la vente et, de ce fait, les prix peuvent varier entre les acheteurs et au cours de la période de distribution. Le volume et le calendrier des ventes, le cas échéant, seront déterminés à l'entière discrétion du conseil d'administration et de la direction de Parkland. Le placement serait effectué en vertu du supplément (le « supplément de prospectus ») au prospectus préalable daté du 3 juin 2016. Au 1^{er} mars 2018, aucun titre n'avait été émis en vertu du prospectus préalable ou du supplément de prospectus. Le prospectus préalable expire en mai 2018.

19. REGROUPEMENTS D'ENTREPRISES

a) 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 coût d'acquisition provisoire de 977,7 \$ (l'« acquisition d'Ultramar »). Les établissements acquis dans le cadre de l'acquisition d'Ultramar comprennent : i) 495 points de vente au détail de carburants exploités par des opérateurs et des agents à commission, ii) 73 établissements commerciaux d'approvisionnement par carte-accès, iii) 30 entreprises de chauffage commercial et résidentiel, iv) 159 points de vente au détail de carburants exploités par la Société et v) un siège social à Montréal. En outre, Parkland a repris les passifs de la totalité des activités et actifs canadiens. L'acquisition d'Ultramar 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 quatrième trimestre de 2017, Parkland a revu la répartition du prix d'achat provisoire de l'acquisition d'Ultramar. Les justes valeurs provisoires révisées des actifs identifiables acquis et des passifs repris 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 7,4 \$ 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 1,5 \$ des obligations liées à la mise hors service d'immobilisations, à une augmentation de 3,5 \$ des autres passifs, à une baisse de 32,7 \$ du goodwill et à une augmentation de 3,0 \$ de la contrepartie transférée à l'acquisition. Parkland entend finaliser ces montants au plus tard un an après la date d'acquisition.

Corporation Pétroles Parkland

Notes annexes

Exercice clos le 31 décembre 2017

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

	Acquisition d'Ultramar
Actif	
Créances d'exploitation (note 5)	90,8
Stocks (note 6)	51,7
Charges payées d'avance et autres	5,7
Immobilisations corporelles (note 7)	382,0
Immobilisations incorporelles (note 8)	496,9
Créances à long terme (note 10)	3,9
Autres actifs à long terme	6,6
Actif d'impôt différé (note 22)	19,0
	1 056,6
Passif	
Dettes d'exploitation et charges à payer	(197,9)
Produits différés	(0,3)
Obligations liées à la mise hors service d'immobilisations (note 16)	(63,2)
Autres passifs	(16,3)
	(277,7)
Goodwill résultant de l'acquisition (note 9)	198,8
Contrepartie transférée à l'acquisition	977,7
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 \$	980,4
Ajustement provisoire du fonds de roulement	(2,7)
Contrepartie à l'acquisition transférée	977,7

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 le 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.

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 2,7 \$ 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. Comme ce n'est pas encore le cas, la répartition du coût d'acquisition 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. Un actif d'impôt différé de 19,0 \$ a été comptabilisé principalement pour rendre compte des écarts entre les valeurs fiscales et comptables des immobilisations corporelles acquises et des obligations liées à la mise hors service d'immobilisations reprises.

Le goodwill découlant de l'acquisition est attribuable surtout aux produits des activités ordinaires futurs attendus et à l'effet favorable sur les flux de trésorerie attendus de l'emplacement géographique et des caractéristiques des points de vente au détail, ainsi qu'aux synergies attendues et aux autres avantages découlant de l'acquisition. Le goodwill a été affecté au secteur Carburants au détail. Une tranche de 157,7 \$ du goodwill total devrait être déductible aux fins fiscales.

Corporation Pétroles Parkland

Notes annexes

Exercice clos le 31 décembre 2017

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

Depuis la date d'acquisition, des ventes et produits des activités ordinaires de 1 638,8 \$ et un bénéfice net de 11,0 \$ attribuables à l'acquisition d'Ultramar ont été inclus dans les états consolidés du résultat global.

b) 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 une contrepartie en trésorerie de 1 697,6 \$ (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 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.

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

	Acquisition de Chevron
Actif	
Créances d'exploitation (note 5)	86,9
Stocks (note 6)	148,9
Impôt sur le résultat à recevoir	2,6
Charges payées d'avance et autres	5,5
Immobilisations corporelles (note 7)	1 235,8
Immobilisations incorporelles (note 8)	68,8
Autres actifs non courants	6,9
	1 555,4
Passif	
Dettes d'exploitation et charges à payer	(72,2)
Obligations liées à la mise hors service d'immobilisations (note 16)	(89,4)
Autres passifs	(10,8)
Passifs d'impôt différés (note 22)	(163,6)
	(336,0)
Goodwill résultant de l'acquisition (note 9)	478,2
Contrepartie transférée à l'acquisition	1 697,6
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 31,5 \$	1 609,7
Couverture de l'acquisition de Chevron	100,8
Ajustement du fonds de roulement	(12,9)
Contrepartie transférée à l'acquisition	1 697,6

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 les passifs repris à la date de l'acquisition, tout excédent du coût d'acquisition sur les actifs identifiables nets acquis ayant été attribué au goodwill. Parkland a fait appel à des évaluateurs indépendants pour déterminer la juste valeur attribuée aux immobilisations corporelles et incorporelles.

Parkland a versé une contrepartie en trésorerie de 1 609,7 \$, déduction faite de la trésorerie reprise de 31,5 \$. La trésorerie versée a été retranchée d'un ajustement de 12,9 \$ du fonds de roulement.

Corporation Pétroles Parkland

Notes annexes

Exercice clos le 31 décembre 2017

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

La juste valeur des créances d'exploitation s'élève à 86,9 \$ et le montant brut des créances d'exploitation, compte non tenu de la provision pour créances douteuses, est de 87,0 \$. 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. Un passif d'impôt différé de 163,6 \$ a été comptabilisé principalement pour rendre compte des écarts entre les valeurs fiscales et comptables des immobilisations corporelles et incorporelles acquises ainsi que des obligations au titre de la mise hors service d'immobilisations reprises.

Le goodwill découlant de l'acquisition est attribuable aux produits des activités ordinaires futurs attendus découlant de divers établissements commerciaux et de vente au détail de carburant, de terminaux et de raffineries, à l'effet favorable sur les flux de trésorerie attendus de l'emplacement géographique et des caractéristiques de ces actifs, ainsi qu'aux synergies attendues et aux autres avantages découlant de l'acquisition. Le goodwill a été affecté aux secteurs Carburants au détail, Carburants commerciaux et Approvisionnement. Une tranche de 100,8 \$ du goodwill total devrait être déductible des gains en capital futurs aux fins fiscales.

Depuis la date d'acquisition, des ventes et produits des activités ordinaires de 691,5 \$ et un bénéfice net de 33,9 \$ attribuables à l'acquisition de Chevron ont été inclus dans les états consolidés du résultat global.

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 le risque de change lié aux coûts de l'acquisition de Chevron, qui est libellée en dollars américains, et fournir une plus grande certitude quant au coût de l'acquisition de Chevron (la « couverture de l'acquisition de Chevron »). Les contrats de la couverture de l'acquisition de Chevron totalisant 1 100,0 \$ US étaient 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 étaient désignés comme des couvertures de flux de trésorerie et étaient efficaces pour couvrir le risque de change sur la première tranche de 1 100,0 \$ US du coût de l'acquisition de Chevron. 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^{er} octobre 2017. Le 1^{er} octobre 2017, les autres éléments du résultat global de 100,8 \$ découlant de la remontée du dollar canadien vis-à-vis le dollar américain ont été reclassés et inclus dans le goodwill à l'égard de l'acquisition de Chevron.

c) Autres acquisitions

Au cours des deuxième et troisième trimestres de 2017 ainsi que des troisième et quatrième trimestres de 2016, 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 des acquisitions finalisées en 2016. Parkland s'attend à finaliser la répartition des coûts liés aux acquisitions de 2017 au plus tard un an après chaque date d'acquisition.

d) Autres informations

Les produits des activités ordinaires et le résultat net estimés de Parkland pour l'exercice clos le 31 décembre 2017 se seraient établis à environ 12 958,9 \$ et 252,4 \$, respectivement, si les acquisitions d'Ultramar et de Chevron avaient eu lieu le 1^{er} 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^{er} janvier 2017.

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

Exercices clos les	31 décembre 2017	31 décembre 2016
Coûts d'acquisition	49,7	26,6
Coûts d'intégration	26,4	4,2
Autres coûts	7,6	1,6
Coûts d'acquisition, d'intégration et autres	83,7	32,4

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

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

	Exercice clos le 31 décembre 2017			Exercice clos le 31 décembre 2016		
	Charges d'exploitation	Frais de marketing, frais généraux et frais d'administration	Total	Charges d'exploitation	Frais de marketing, frais généraux et frais d'administration	Total
Coûts liés au personnel	121,9	126,7	248,6	81,6	110,6	192,2
Contrats de location simple	63,0	6,3	69,3	63,6	4,0	67,6
Autres charges d'exploitation	300,8	—	300,8	164,7	—	164,7
Autres frais de marketing, frais généraux et frais d'administration	—	59,4	59,4	—	31,2	31,2
Produits tirés du financement client	(2,1)	—	(2,1)	(1,5)	—	(1,5)
	483,6	192,4	676,0	308,4	145,8	454,2

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

21. CHARGES FINANCIÈRES

Exercices clos les	31 décembre 2017	31 décembre 2016
Intérêts sur la dette à long terme	83,4	33,6
Amortissement des coûts de financement différés	17,7	1,7
Désactualisation des obligations liées à la mise hors service d'immobilisations	6,6	3,7
Variation de la juste valeur des options de remboursement	(8,8)	3,6
Amortissement de la prime de remboursement de la dette découlant des options de remboursement	(2,4)	(1,0)
Produits d'intérêts	(6,9)	(1,4)
	89,6	40,2

22. IMPÔTS SUR LE RÉSULTAT

a) Charge d'impôt

Exercices clos les	31 décembre 2017	31 décembre 2016
Impôt exigible :		
Impôt sur le résultat de l'exercice	22,1	21,7
Ajustements au titre d'exercices antérieurs et autres	2,2	14,5
Charge d'impôt exigible	24,3	36,2
Impôt différé :		
Naissance et résorption de différences temporaires	(2,3)	1,0
Augmentation des attributs fiscaux du goodwill acquis dans le cadre d'acquisitions passées	(19,0)	—
Variation des taux d'impôt en vigueur aux États-Unis	(6,6)	—
Ajustements au titre d'exercices antérieurs et autres	(10,3)	(17,4)
Recouvrement d'impôt différé	(38,2)	(16,4)
(Produit) charge d'impôt sur le résultat	(13,9)	19,8

Corporation Pétroles Parkland

Notes annexes

Exercice clos le 31 décembre 2017

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

La charge (produit) d'impôt reflète un taux d'impôt effectif qui diffère du taux d'impôt prévu par la loi. Le tableau qui suit présente un rapprochement de la différence entre la charge (le produit) d'impôt et le résultat avant impôt multiplié par le taux prévu par la loi au Canada :

Exercices clos les	31 décembre 2017	31 décembre 2016
Canada	78,6	76,0
États-Unis	(10,2)	(9,0)
Résultat avant impôt	68,4	67,0
Taux d'impôt prévu par la loi au Canada	26,4 %	27,0 %
Impôt calculé au taux d'impôt prévu par la loi au Canada	18,1	18,1
Incidence fiscale des éléments suivants :		
Charges non déductibles	3,8	4,7
Goodwill acquis relativement à une acquisition antérieure	(19,0)	—
Ajustements au titre d'exercices antérieurs	(7,0)	(2,9)
Variation des taux d'impôt en vigueur aux États-Unis	(6,6)	—
Autres éléments	(3,2)	(0,1)
(Produit) charge d'impôt sur le résultat	(13,9)	19,8

La diminution du taux d'impôt prévu par la loi au Canada est principalement attribuable à la présence accrue en Colombie-Britannique, où le taux d'impôt effectif est de 26 %, du fait de l'acquisition de Chevron.

b) Impôt différé

	31 décembre 2017	31 décembre 2016
Actifs d'impôt différé	93,1	41,5
Passifs d'impôt différé	(170,2)	(23,5)
Actifs nets d'impôt différé	(77,1)	18,0

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

	2017	2016
Actifs nets d'impôt différé au 1 ^{er} janvier	18,0	1,2
Acquisition d'Ultramar (note 19)	19,0	—
Acquisition de Chevron (note 19)	(163,6)	—
Autres acquisitions (note 19)	0,1	(0,3)
Recouvrement d'impôt différé	38,2	16,4
Recouvrement d'impôt dans les capitaux propres attribuables aux actionnaires	9,9	—
Produit d'impôt porté aux autres éléments du résultat global	—	(0,2)
Écarts de change	1,3	0,9
(Passifs) actifs nets d'impôt différé au 31 décembre	(77,1)	18,0

Corporation Pétroles Parkland

Notes annexes

Exercice clos le 31 décembre 2017

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

Le tableau qui suit fait état des variations des actifs et des passifs d'impôt différé au cours de l'exercice :

	États consolidés du résultat global		États consolidés de la situation financière	
	Exercices clos les 31 décembre		Au 31 décembre	
	2017	2016	2017	2016
Immobilisations corporelles	(18,0)	(1,2)	(177,8)	(26,7)
Immobilisations incorporelles et goodwill	(26,4)	(1,1)	(0,2)	(9,1)
Obligations liées à la mise hors service d'immobilisations	11,7	(0,2)	65,9	36,6
UAR et UAD	(6,0)	—	6,0	—
Reports en avant des pertes	0,5	(11,4)	14,2	14,7
Évaluation de dérivés incorporés	3,0	(0,1)	(2,9)	0,1
Frais d'émission d'actions	—	—	7,7	—
Autres	(3,0)	(2,4)	10,0	2,4
	(38,2)	(16,4)	(77,1)	18,0

Au 31 décembre 2017, Parkland avait des pertes en capital subies au Canada de 106,7 \$ (9,9 \$ au 31 décembre 2016) découlant principalement du règlement de la couverture de l'acquisition de Chevron (voir note 19). Ce solde de pertes en capital est disponible indéfiniment et peut être utilisé pour compenser de futurs gains en capital. Aucun actif d'impôt différé n'est constaté puisque la disponibilité des gains en capital à l'égard desquels la perte en capital peut être utilisée est improbable.

Au 31 décembre 2017, Parkland avait des pertes disponibles pour réduire ses bénéfices aux fins fiscales de 56,7 \$ (49,5 \$ au 31 décembre 2016), pertes qui expirent à diverses dates au cours des 15 à 20 prochaines années.

23. TRANSACTIONS AVEC DES PARTIES LIÉES

Principales filiales

Au 31 décembre 2017, les principales filiales en exploitation de Parkland, qui sont détenues intégralement, se détaillent comme suit :

Nom	Pays où les activités sont exercées	Secteur d'exploitation
Corporation Pétroles Parkland	Canada	Carburants au détail, Carburants commerciaux et Approvisionnement
Parkland Refining (B.C.) Ltd.	Canada	Carburants au détail, Carburants commerciaux et Approvisionnement
Parkland Refining Ltd.	Canada	Approvisionnement
Elbow River Marketing Ltd.	Canada	Approvisionnement
SPF Energy Inc.	États-Unis	Parkland USA
Farstad Oil Inc.	États-Unis	Parkland USA
Superpumper Inc.	États-Unis	Parkland USA

Rémunération des principaux dirigeants

Les principaux dirigeants de Parkland comprennent les membres du conseil d'administration et de l'équipe de haute direction, y compris le président-directeur général, le directeur financier et les vice-présidents. Le tableau suivant fait état de la rémunération des principaux dirigeants :

Exercices clos les	31 décembre 2017	31 décembre 2016
Salaires et avantages à court terme du personnel	8,8	7,7
Paiements fondés sur des actions	3,3	4,2
	12,1	11,9

Le solde du passif au titre du régime incitatif annuel et de la rémunération fondée sur des actions des principaux dirigeants, y compris les UAD en cours au 31 décembre 2017, s'établissait à 7,4 \$ (6,6 \$ au 31 décembre 2016). Une politique de récupération

Corporation Pétroles Parkland

Notes annexes

Exercice clos le 31 décembre 2017

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

est en place afin de récupérer la rémunération variable dans l'éventualité d'un retraitement financier, d'une négligence grave, d'une fraude ou d'une inconduite volontaire.

24. INFORMATION SECTORIELLE

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

Carburants au détail

Le secteur Carburants au détail exploite et approvisionne un réseau de stations-service au détail qui sert les automobilistes au Canada. Parkland est un distributeur de marque au détail pour Esso en Colombie-Britannique, en Alberta, en Saskatchewan, au Manitoba, en Ontario, au Québec et dans les Territoires-du-Nord-Ouest. Le secteur Carburants au détail exerce ses activités sous différentes bannières, notamment Ultramar, Esso, Fas Gas Plus, Pioneer, Chevron, Race Trac, On the Run / Marché Express, Short Stop, Town Pantry, Dépanneur du Coin / Corner Store, Snack Express, Verve et autres.

Carburants commerciaux

Le secteur Carburants commerciaux livre en vrac du carburant, du propane, du mazout, des lubrifiants, des intrants agricoles, des fluides pétroliers et d'autres produits et services connexes à ces clients commerciaux, industriels et résidentiels dans l'ensemble du Canada. Les marques de ce secteur comprennent Bluewave Energy, Columbia Fuels, Sparlings Propane, Island Petroleum, Propane Nord-Ouest, PNE Propane, Chevron et Ultramar.

Approvisionnement

Le secteur Approvisionnement (auparavant « Approvisionnement et vente en gros ») est responsable de la gestion des contrats d'approvisionnement en carburant de Parkland, de l'achat de carburant auprès de raffineries, de la distribution aux tiers transporteurs ferroviaires et routiers et des services aux clients-grossistes et revendeurs. Ce secteur inclut les bénéfices de Elbow River Marketing ainsi que de la raffinerie et de l'entreprise d'aviation acquises dans le cadre de l'acquisition de Chevron. Les bénéfices sont tirés du raffinage, de la gestion de l'approvisionnement, des ventes de carburant d'avion et des ventes en gros de carburant.

Parkland USA

Parkland USA exploite et approvisionne un réseau de stations-service au détail aux États-Unis. En outre, Parkland USA livre de l'essence, des distillats, du propane et des huiles lubrifiantes un peu partout dans le nord-ouest des États-Unis. Les marques exploitées par Parkland USA comprennent SPF Energy, Farstad Oil et Superpumper.

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 les charges 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 d'immobilisations corporelles, les coûts connexes à l'acquisition, le profit ou la perte latent lié aux activités au titre des dérivés liés à la gestion des risques et autres, le profit ou la perte 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

Exercice clos le 31 décembre 2017

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

Information géographique

	Exercices clos les 31 décembre	
	2017	2016
Produits des activités ordinaires tirés auprès de clients externes - Canada	8 850,1	5 679,8
Produits des activités ordinaires tirés auprès de clients externes - États-Unis	710,4	586,2
Ventes et produits des activités ordinaires	9 560,5	6 266,0

	31 décembre 2017		
	Canada	États-Unis	Chiffres consolidés
Immobilisations corporelles	2 046,6	63,3	2 109,9
Immobilisations incorporelles	682,9	36,0	718,9
Goodwill	1 177,2	56,9	1 234,1
Total	3 906,7	156,2	4 062,9

	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

Corporation Pétroles Parkland

Notes annexes

Exercice clos le 31 décembre 2017

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

Information sectorielle Exercices clos les 31 décembre	Carburants au détail		Carburants commerciaux		Approvisionnement		Parkland USA		Siège social		Chiffres consolidés	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Volume de carburants et de produits pétroliers (en millions de litres)¹⁾	5 208,8	3 716,8	2 246,7	1 375,7	4 933,8	4 410,7	943,0	912,0	–	–	13 332,3	10 415,2
Ventes et produits des activités ordinaires												
Produits des activités ordinaires tirés du carburant et des produits pétroliers	4 209,3	2 554,8	1 655,3	850,1	9 690,9	7 119,5	594,3	476,5	–	–	16 149,8	11 000,9
Produits des activités ordinaires non liés aux carburants	321,0	196,8	164,7	214,5	67,9	68,5	116,1	109,7	0,7	0,5	670,4	590,0
Total des ventes et des produits des activités ordinaires – externes et intersectoriels	4 530,3	2 751,6	1 820,0	1 064,6	9 758,8	7 188,0	710,4	586,2	0,7	0,5	16 820,2	11 590,9
Moins : Produits des activités ordinaires intersectoriels	(26,0)	–	(40,0)	(0,7)	(7 193,7)	(5 324,2)	–	–	–	–	(7 259,7)	(5 324,9)
Ventes et produits des activités ordinaires	4 504,3	2 751,6	1 780,0	1 063,9	2 565,1	1 863,8	710,4	586,2	0,7	0,5	9 560,5	6 266,0
Coût d'achat												
Coût d'achat de carburants et de produits pétroliers	3 835,9	2 351,1	1 452,8	697,5	9 422,5	6 937,6	563,0	444,9	0,2	–	15 274,4	10 431,1
Coût d'achat non lié aux carburants	224,7	140,6	104,4	170,7	54,0	53,8	82,6	77,9	(0,1)	0,1	465,6	443,1
Total du coût d'achat – externe et intersectoriel	4 060,6	2 491,7	1 557,2	868,2	9 476,5	6 991,4	645,6	522,8	0,1	0,1	15 740,0	10 874,2
Moins : Coût d'achat intersectoriel	(26,0)	–	(40,0)	(0,7)	(7 193,7)	(5 324,2)	–	–	–	–	(7 259,7)	(5 324,9)
Coût d'achat	4 034,6	2 491,7	1 517,2	867,5	2 282,8	1 667,2	645,6	522,8	0,1	0,1	8 480,3	5 549,3
Bénéfice brut ajusté												
Bénéfice brut ajusté au titre du carburant et des produits pétroliers, avant éléments suivants :	373,4	203,7	202,5	152,6	268,4	181,9	31,3	31,6	(0,2)	–	875,4	569,8
Profit (perte) réalisé sur les dérivés liés à la gestion des risques et autres	–	–	–	–	0,8	(8,2)	–	–	–	–	0,8	(8,2)
Perte latente sur les dérivés liés à la facilité d'intermédiation dans le coût d'achat	–	–	–	–	8,6	–	–	–	–	–	8,6	–
Profit (perte) de change réalisé	–	–	–	(0,1)	3,0	(0,6)	–	–	1,2	(0,1)	4,2	(0,8)
Bénéfice (perte) brut ajusté au titre du carburant et des produits pétroliers	373,4	203,7	202,5	152,5	280,8	173,1	31,3	31,6	1,0	(0,1)	889,0	560,8
Bénéfice brut ajusté non lié au carburant	96,3	56,2	60,3	43,8	13,9	14,7	33,5	31,8	0,8	0,4	204,8	146,9
Total du bénéfice brut ajusté	469,7	259,9	262,8	196,3	294,7	187,8	64,8	63,4	1,8	0,3	1 093,8	707,7
Charges d'exploitation	197,0	97,0	157,5	122,2	88,5	48,8	40,6	40,4	–	–	483,6	308,4
Frais de marketing, frais généraux et frais d'administration	41,8	24,1	34,9	24,9	47,6	42,3	7,9	7,6	60,2	46,9	192,4	145,8
BAIIA ajusté	230,9	138,8	70,4	49,2	158,6	96,7	16,3	15,4	(58,4)	(46,6)	417,8	253,5
Dotation aux amortissements									165,6	102,9	165,6	102,9
Charges financières									89,6	40,2	89,6	40,2
Perte sur cession d'immobilisations corporelles									2,1	1,0	2,1	1,0
Coûts d'acquisition, d'intégration et autres									83,7	32,4	83,7	32,4
(Profit) perte latent sur les activités au titre des dérivés liés à la gestion des risques et autres									(1,6)	8,9	(1,6)	8,9
Perte latente sur les dérivés liés à la facilité d'intermédiation dans le coût d'achat									8,6	–	8,6	–
Perte de change latente									1,4	1,1	1,4	1,1
(Produit) charge d'impôt									(13,9)	19,8	(13,9)	19,8
Résultat net											82,3	47,2
Ajouts aux immobilisations corporelles et incorporelles	32,8	45,6	21,2	36,8	42,0	7,0	5,3	7,3	8,7	6,0	110,0	102,7
Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles et de goodwill	1 427,6	13,7	196,1	48,5	866,9	–	–	22,3	211,4	–	2 702,0	84,5

¹⁾ Les volumes de carburants et de produits pétroliers ne correspondent qu'aux volumes externes. Les volumes intersectoriels sont exclus.

Corporation Pétroles Parkland

Notes annexes

Exercice clos le 31 décembre 2017

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

25. ENGAGEMENTS ET ÉVENTUALITÉS

a) Questions juridiques

Parkland est partie à diverses poursuites et actions judiciaires qui surviennent dans le cours normal de ses activités. Bien que le dénouement de ces questions ne puisse être prévu avec certitude, la direction est d'avis que l'exposition de Parkland aux litiges n'est pas significative à l'égard des présents états financiers consolidés.

b) Engagements

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

	2018	2019	2020	2021	2022	Par la suite	Total
Obligations liées à des contrats de location simple	59,2	45,6	34,5	27,2	22,3	110,8	299,6
Engagements contractuels à l'égard de l'acquisition d'immobilisations corporelles	58,0	0,1	0,1	—	—	—	58,2
	117,2	45,7	34,6	27,2	22,3	110,8	357,8

Les principaux contrats de location simple ont diverses dates d'échéance jusqu'en 2044. Pour l'exercice clos le 31 décembre 2017, la charge au titre des contrats de location simple s'établissait à 69,3 \$ (67,6 \$ en 2016). En plus des engagements figurant dans le tableau ci-dessus, Parkland a conclu, dans le cours normal de ses activités, des ententes d'achat et des contrats visant l'achat de biens et services, lesquels peuvent être résiliés moyennant un court préavis. Ces engagements comprennent des contrats d'achat de marchandises qui sont négociés au prix du marché. Par ailleurs, Parkland a conclu diverses conventions d'achat aux termes desquelles elle est tenue d'acheter des montants minimaux ou des quantités minimales de carburant et de produits pétroliers au cours de certaines périodes, lesquels varient selon les volumes et d'autres facteurs. Par le passé, Parkland a généralement dépassé ces seuils minimums et s'attend à continuer de le faire dans un avenir prévisible. L'incapacité d'effectuer les achats minimums requis peut entraîner la résiliation des contrats, des changements dans les prix des produits et des paiements aux fournisseurs concernés d'un montant prédéterminé des engagements.

Corporation Pétroles Parkland

Information sectorielle non auditée

Trimestre clos le 31 décembre 2017

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

Information sectorielle (non auditée) Trimestres clos les 31 décembre	Carburants au détail		Carburants commerciaux		Approvisionnement		Parkland USA		Siège social		Chiffres consolidés	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Volume de carburants et de produits pétroliers (en millions de litres)¹⁾	1 730,5	935,9	887,7	381,0	1 583,4	1 248,5	229,8	218,0	—	—	4 431,4	2 783,4
Ventes et produits des activités ordinaires												
Produits des activités ordinaires tirés du carburant et des produits pétroliers	1 515,5	676,8	730,9	248,9	3 456,4	2 024,1	156,9	125,7	—	—	5 859,7	3 075,5
Produits des activités ordinaires non liés aux carburants	110,4	48,9	(6,4)	54,4	20,3	17,0	28,5	26,7	—	0,1	152,8	147,1
Total des ventes et des produits des activités ordinaires - externes et intersectoriels	1 625,9	725,7	724,5	303,3	3 476,7	2 041,1	185,4	152,4	—	0,1	6 012,5	3 222,6
Moins : Produits des activités ordinaires intersectoriels	(26,0)	—	(39,1)	(0,2)	(2 578,2)	(1 482,4)	—	—	—	—	(2 643,3)	(1 482,6)
Ventes et produits des activités ordinaires	1 599,9	725,7	685,4	303,1	898,5	558,7	185,4	152,4	—	0,1	3 369,2	1 740,0
Coût d'achat												
Coût d'achat de carburants et de produits pétroliers	1 360,7	626,4	657,3	205,1	3 305,9	1 959,0	148,9	117,8	0,2	—	5 473,0	2 908,3
Coût d'achat non lié aux carburants	74,3	34,4	(22,5)	43,2	13,7	13,8	20,3	18,7	(0,1)	0,2	85,7	110,3
Total du coût d'achat - externe et intersectoriel	1 435,0	660,8	634,8	248,3	3 319,6	1 972,8	169,2	136,5	0,1	0,2	5 558,7	3 018,6
Moins : Coût d'achat intersectoriel	(26,0)	—	(39,1)	(0,2)	(2 578,2)	(1 482,4)	—	—	—	—	(2 643,3)	(1 482,6)
Coût d'achat	1 409,0	660,8	595,7	248,1	741,4	490,4	169,2	136,5	0,1	0,2	2 915,4	1 536,0
Bénéfice brut ajusté												
Bénéfice brut ajusté au titre du carburant et des produits pétroliers, avant les éléments suivants :	154,8	50,4	73,6	43,8	150,5	65,1	8,0	7,9	(0,2)	—	386,7	167,2
Profit (perte) réalisé sur les dérivés liés à la gestion des risques et autres	—	—	—	—	3,8	(6,4)	—	—	—	—	3,8	(6,4)
Perte latente sur les dérivés liés à la facilité d'intermédiation dans le coût d'achat	—	—	—	—	8,6	—	—	—	—	—	8,6	—
Profit (perte) de change réalisé	—	—	—	(0,1)	1,5	(0,2)	—	—	1,2	(0,1)	2,7	(0,4)
Bénéfice brut ajusté au titre du carburant et des produits pétroliers	154,8	50,4	73,6	43,7	164,4	58,5	8,0	7,9	1,0	(0,1)	401,8	160,4
Bénéfice brut ajusté non lié au carburant	36,1	14,5	16,1	11,2	6,6	3,2	8,2	8,0	0,1	(0,1)	67,1	36,8
Total du bénéfice brut ajusté	190,9	64,9	89,7	54,9	171,0	61,7	16,2	15,9	1,1	(0,2)	468,9	197,2
Charges d'exploitation	80,7	25,1	49,6	32,9	59,0	13,8	9,9	9,7	—	—	199,2	81,5
Frais de marketing, frais généraux et frais d'administration	15,8	6,4	12,4	6,3	18,9	14,0	2,4	2,0	22,4	9,9	71,9	38,6
BAIIA ajusté	94,4	33,4	27,7	15,7	93,1	33,9	3,9	4,2	(21,3)	(10,1)	197,8	77,1
Dotation aux amortissements									69,1	20,0	69,1	20,0
Charges financières									47,7	27,2	47,7	27,2
Perte sur cession d'immobilisations corporelles									2,8	1,2	2,8	1,2
Coûts d'acquisition, d'intégration et autres									40,7	14,0	40,7	14,0
Perte latente sur dérivés liés à la gestion des risques et autres									6,4	5,4	6,4	5,4
Perte latente sur les dérivés liés à la facilité d'intermédiation dans le coût d'achat									8,6	—	8,6	—
(Profit) perte de change latent									(0,3)	0,1	(0,3)	0,1
(Produit) charge d'impôt									(26,2)	6,2	(26,2)	6,2
Résultat net											49,0	3,0
Ajouts aux immobilisations corporelles et incorporelles	19,5	14,9	7,8	10,8	33,5	2,4	1,9	1,6	2,6	3,1	65,3	32,8
Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles et de goodwill	476,6	9,9	84,6	19,4	866,9	—	—	22,3	195,7	—	1 623,8	51,6

¹⁾ Les volumes de carburants et de produits pétroliers ne correspondent qu'aux volumes externes. Les volumes intersectoriels sont exclus.