

Corporation Parkland

États financiers consolidés résumés intermédiaires (non audité)

Trimestre clos le 31 mars 2021



Corporation Parkland

États consolidés de la situation financière (non audité)

(en millions de dollars)	Note	31 mars 2021	31 décembre 2020
Actif			
Actifs courants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie		622	262
Trésorerie soumise à restrictions		50	34
Créances d'exploitation		959	790
Stocks		753	650
Impôts sur le résultat à recevoir		9	36
Dérivés liés à la gestion des risques et autres dérivés	7	53	47
Charges payées d'avance et autres		59	59
		2 505	1 878
Immobilisations corporelles		3 737	3 806
Immobilisations incorporelles		921	949
Goodwill		1 885	1 864
Créances à long terme		80	80
Autres actifs non courants	5	286	354
Actifs d'impôt différé		178	163
		9 592	9 094
Passif			
Passifs courants			
Dettes d'exploitation et charges à payer		1 396	1 212
Dividendes déclarés et à payer		16	16
Impôt sur le résultat à payer		38	19
Dettes à long terme – partie courante	6	726	114
Partie courante des provisions et autres passifs	8	41	233
Dérivés liés à la gestion des risques et autres dérivés	7	46	31
		2 263	1 625
Dettes à long terme	6	3 809	3 861
Provisions et autres passifs	8	961	1 036
Passifs d'impôt différé		298	306
		7 331	6 828
Capitaux propres			
Capital-actions	9	2 456	2 440
Surplus d'apport		55	50
Cumul des autres éléments du résultat global		(33)	(28)
Réserve de l'option de vente de Sol	8	(494)	(494)
Résultat non distribué (déficit)		(65)	(49)
Participation ne donnant pas le contrôle		342	347
		2 261	2 266
		9 592	9 094

Se reporter aux notes annexes.

Corporation Parkland

États consolidés du résultat net (non audité)

(en millions de dollars, à moins d'indication contraire)	Note	Trimestres clos les 31 mars	
		2021	2020
Ventes et produits des activités ordinaires	13	4 233	4 316
Charges			
Coût des achats		3 530	3 756
Charges d'exploitation		244	284
Frais de marketing, frais généraux et frais d'administration		87	99
Coûts d'acquisition, d'intégration et autres		5	21
Dotation aux amortissements		154	149
Charges financières	11	83	63
(Profit) perte de change		(5)	35
(Profit) perte sur cessions d'actifs		(1)	4
(Profit) perte sur les dérivés liés à la gestion des risques et autres dérivés		50	(48)
Autres (profits) pertes	12	42	54
Résultat avant impôt		44	(101)
Charge (produit) d'impôt exigible		23	(1)
Charge (produit) d'impôt différé		(17)	(26)
Résultat net		38	(74)
Résultat net attribuable aux éléments suivants :			
Parkland		31	(79)
Participation ne donnant pas le contrôle		7	5
Résultat net par action (en \$ par action)	3		
De base		0,21	(0,53)
Dilué		0,20	(0,53)
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires (en milliers d'actions)	3	150 237	148 375
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires ajusté pour tenir compte de l'effet dilutif (en milliers d'actions)	3	151 756	148 375

Se reporter aux notes annexes.

Corporation Parkland

États consolidés du résultat global (non audité)

(en millions de dollars, à moins d'indication contraire)	Note	Trimestres clos les 31 mars	
		2021	2020
Résultat net		38	(74)
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		(29)	154
Écarts de conversion sur la dette libellée en dollars américains désignée en tant que couverture d'investissement net des établissements étrangers (la « couverture d'investissement net »), déduction faite de l'impôt	6	18	(128)
Autres éléments du résultat global		(11)	26
Total du résultat global		27	(48)
Total du résultat global attribuable à ce qui suit :			
Parkland		26	(89)
Participation ne donnant pas le contrôle		1	41

Se reporter aux notes annexes.

Corporation Parkland

États consolidés des variations des capitaux propres (non audité)

(en millions de dollars)	Note	Capital- actions	Surplus d'apport	Cumul des autres éléments du résultat global	Réserve de l'option de vente de Sol	Résultat non distribué (déficit)	Partici- pation ne donnant pas le contrôle	Total des capitaux propres
Au 1 ^{er} janvier 2021		2 440	50	(28)	(494)	(49)	347	2 266
Résultat net		—	—	—	—	31	7	38
Autres éléments du résultat global		—	—	(5)	—	—	(6)	(11)
Dividendes		—	—	—	—	(47)	(6)	(53)
Rémunération incitative en actions		—	6	—	—	—	—	6
Émission d'actions aux termes du régime de réinvestissement des dividendes, déduction faite des coûts	9	15	—	—	—	—	—	15
Émission d'actions aux termes du régime d'options sur actions	9	1	—	—	—	—	—	1
Émission d'actions à l'acquisition des droits aux unités d'actions restreintes	9	—	(1)	—	—	—	—	(1)
Au 31 mars 2021		2 456	55	(33)	(494)	(65)	342	2 261
Au 1 ^{er} janvier 2020		2 382	27	(10)	(494)	53	351	2 309
Résultat net		—	—	—	—	(79)	5	(74)
Autres éléments du résultat global		—	—	(10)	—	—	36	26
Dividendes		—	—	—	—	(45)	—	(45)
Rémunération incitative en actions		—	8	—	—	—	—	8
Émission d'actions aux termes du régime de réinvestissement des dividendes, déduction faite des coûts	9	14	—	—	—	—	—	14
Émission d'actions aux termes du régime d'options sur actions	9	1	—	—	—	—	—	1
Au 31 mars 2020		2 397	35	(20)	(494)	(71)	392	2 239

Se reporter aux notes annexes.

Corporation Parkland

Tableaux consolidés des flux de trésorerie (non audité)

(en millions de dollars)	Note	Trimestres clos les 31 mars	
		2021	2020
Activités d'exploitation			
Résultat net		38	(74)
Ajustements au titre des éléments suivants :			
Dotation aux amortissements		154	149
(Profit) perte sur cessions d'actifs		(1)	4
Rémunération incitative en actions		7	3
Variation des dérivés liés à la gestion des risques et autres dérivés		9	(53)
Variation des autres passifs et autres actifs		14	21
Variation de la juste valeur des options de remboursement anticipé	12	59	105
Variation de la valeur de rachat de l'option de vente de Sol	7, 8, 12	(8)	(13)
Charge (produit) d'impôt différé		(17)	(26)
Quote-part du résultat des participations dans une entreprise associée	5, 12	(2)	(2)
Réduction de valeur des stocks		—	52
Autres activités d'exploitation		10	(32)
Variation nette des éléments hors trésorerie du fonds de roulement liés aux activités d'exploitation	4	(50)	124
Entrées (sorties) de trésorerie liées aux activités d'exploitation		213	258
Activités de financement			
Produit net (remboursement) de la facilité de crédit	6	(28)	247
Remboursement de la dette à long terme, à l'exclusion de la facilité de crédit	6	(2)	(8)
Produit de la dette à long terme, après déduction des coûts de financement, à l'exclusion de la facilité de crédit	6	594	—
Paiements de capital des contrats de location		(35)	(39)
Variation des provisions et des autres passifs	8	(194)	(119)
Dividendes versés aux actionnaires, déduction faite du régime de réinvestissement des dividendes		(32)	(31)
Dividendes versés à la participation ne donnant pas le contrôle		(6)	—
Entrées (sorties) de trésorerie liées aux activités de financement		297	50
Activités d'investissement			
Acquisition aux États-Unis et autres acquisitions	10	(81)	(64)
Dividendes reçus d'une participation dans une entreprise associée, déduction faite des apports	5	8	—
Dépenses en immobilisations corporelles et incorporelles		(60)	(158)
Variation des créances à long terme		—	5
Produit des cessions d'actifs		5	3
Entrées (sorties) de trésorerie liées aux activités d'investissement		(128)	(214)
Augmentation (diminution) de la trésorerie nette		382	94
Incidence de la conversion des devises sur la trésorerie		(6)	33
Trésorerie nette à l'ouverture de la période		296	257
Trésorerie nette à la clôture de la période		672	384
Constituée des éléments suivants :			
Trésorerie et équivalents de trésorerie		622	349
Trésorerie soumise à restrictions		50	35
Trésorerie nette		672	384
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie :			
Intérêts payés		(51)	(74)
Intérêts reçus		—	1
Impôt sur le résultat remboursé (payé)		23	(67)

Se reporter aux notes annexes.

Corporation Parkland

Notes annexes (non audité)

Trimestre clos le 31 mars 2021

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

1. RENSEIGNEMENTS SUR LA SOCIÉTÉ

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

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

2. BASE DE PRÉPARATION

a) Déclaration de conformité

Les états financiers consolidés résumés intermédiaires de Parkland sont préparés conformément à la Norme comptable internationale (« IAS ») 34 Information financière intermédiaire publiée par l'International Accounting Standards Board (« IASB »). Ces états financiers consolidés résumés intermédiaires ne contiennent pas toutes les informations requises dans les états financiers annuels et doivent être lus en parallèle avec les états financiers consolidés annuels de Parkland pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 (les « états financiers consolidés annuels »).

L'état consolidé du résultat net du trimestre clos le 31 mars 2020 a été reclassé conformément au mode de présentation utilisé pour la période considérée et à celui des états financiers consolidés annuels (voir la note 13).

La publication des présents états financiers consolidés résumés intermédiaires a été approuvée par le conseil d'administration le 3 mai 2021.

b) Base d'évaluation

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

c) Monnaie de présentation et monnaie fonctionnelle

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

d) Méthodes comptables

Les méthodes comptables adoptées pour préparer les états financiers consolidés résumés intermédiaires sont cohérentes avec les méthodes appliquées aux fins de la préparation des états financiers consolidés annuels.

e) Utilisation d'estimations et de jugements

Pour préparer les états financiers de Parkland, la direction doit avoir recours à des estimations, hypothèses et jugements (y compris ceux qui concernent l'incidence future de la pandémie de COVID-19) qui ont une incidence sur les montants présentés au titre des produits des activités ordinaires, des charges, des actifs et des passifs et sur les informations fournies dans les notes annexes. En conséquence, les résultats réels peuvent différer des montants estimés lorsque surviennent des événements futurs déterminants. Les estimations et jugements importants ayant servi à la préparation des états financiers consolidés résumés intermédiaires sont décrits dans les états financiers consolidés annuels de Parkland.

f) Changement à la présentation sectorielle

Les activités d'approvisionnement et de commerce aux États-Unis, auparavant présentées dans le secteur Approvisionnement, sont désormais incluses dans le secteur États-Unis, ce qui rend compte d'une modification de la structure organisationnelle au premier trimestre de 2021. À la suite de cette modification, le principal décideur opérationnel utilise les données des secteurs issus de la réorganisation pour évaluer la performance, surveiller les résultats et répartir les ressources.

Corporation Parkland

Notes annexes (non audité)

Trimestre clos le 31 mars 2021

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

Modifications de normes adoptées par Parkland

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

En réponse à la phase 2 de la réforme des taux d'intérêt de référence (TIO), Parkland a adopté, en date du 1^{er} janvier 2021, les nouvelles indications publiées par l'IASB, qui prévoient une mesure de simplification pour la comptabilisation d'un changement dans la base de détermination des flux de trésorerie contractuels en conséquence de l'abandon du London Interbank Offered Rate (LIBOR) comme taux d'intérêt de référence. Certaines composantes de la facilité de crédit existante de Parkland se fondent sur le LIBOR comme taux d'intérêt de référence. Au 31 mars 2021, Parkland n'est pas encore passée à un taux de référence de remplacement, car le LIBOR est encore publié. Parkland négocie avec les prêteurs afin de planifier la transition à venir. Lorsque le LIBOR aura été abandonné, Parkland appliquera les nouvelles indications pour évaluer l'incidence de l'adoption d'un nouveau taux d'intérêt de référence sur les états financiers.

3. RÉSULTAT NET PAR ACTION

	Trimestres clos les 31 mars	
	2021	2020
Résultat net attribuable à Parkland	31	(79)
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires (en milliers d'actions)	150 237	148 375
Effet des titres dilutifs (en milliers d'actions)	1 519	—
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires ajusté pour tenir compte de l'effet dilutif (en milliers d'actions)	151 756	148 375
Résultat net par action (en \$ par action)		
De base	0,21	(0,53)
Dilué	0,20	(0,53)

4. INFORMATION COMPLÉMENTAIRE SUR LES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	Trimestres clos les 31 mars	
	2021	2020
Créances d'exploitation	(179)	120
Stocks	(107)	226
Charges payées d'avance et autres	(1)	(6)
Dettes d'exploitation et charges à payer	195	(157)
Impôt sur le résultat à payer	20	(54)
Impôts sur le résultat à recevoir	26	(11)
Produits différés	(4)	6
Total de la variation nette des éléments hors trésorerie du fonds de roulement lié aux activités d'exploitation	(50)	124

Corporation Parkland

Notes annexes (non audité)

Trimestre clos le 31 mars 2021

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

5. AUTRES ACTIFS NON COURANTS

	Note	31 mars 2021	31 décembre 2020
Participation dans une entreprise associée ¹⁾		146	158
Options de remboursement anticipé	7	100	156
Charges payées d'avance, dépôts et autres actifs non courants		40	40
		286	354

¹⁾ Le poste « Participation dans une entreprise associée » comprend un placement dans Société Anonyme de la Raffinerie des Antilles (la « raffinerie SARA »).

6. DETTE À LONG TERME

	31 mars 2021	31 décembre 2020
Facilité de crédit a)	655	686
Coûts de financement différés non amortis	(8)	(2)
	647	684
Billets de premier rang b)		
Billets de premier rang à 5,75 % échéant en 2024 ¹⁾	300	300
Billets de premier rang à 5,625 % échéant en 2025 ¹⁾	500	500
Billets de premier rang à 6,00 % de 500 \$ US échéant en 2026	629	638
Billets de premier rang à 6,50 % échéant en 2027	300	300
Billets de premier rang à 5,875 % de 500 \$ US échéant en 2027	629	638
Billets de premier rang à 6,00 % échéant en 2028	400	400
Billets de premier rang à 4,375 % échéant en 2029 ³⁾	600	—
Prime non amortie : options de remboursement anticipé ^{1), 3)}	52	30
Escompte non amorti : coûts de financement différés ¹⁾	(40)	(32)
	3 370	2 774
Autres billets	9	11
Facilité de crédit, billets de premier rang et autres billets	4 026	3 469
Obligations locatives ²⁾	509	506
Total de la dette à long terme	4 535	3 975
Moins : partie courante de la facilité de crédit, des billets de premier rang et des autres billets ¹⁾	(623)	(6)
Moins : partie courante des obligations locatives	(103)	(108)
Dette à long terme	3 809	3 861

¹⁾ Le 10 mars 2021, Parkland a annoncé le remboursement intégral de ses billets de premier rang à 5,75 % le 9 avril 2021 et le remboursement partiel de ses billets de premier rang à 5,625 % le 10 mai 2021. Les montants de capital, la prime de remboursement anticipé, ainsi que les coûts de financement différés non amortis et la prime non amortie sur les options de remboursement anticipé se rapportant à ces billets ont été reclassés dans la partie courante.

²⁾ Parkland a inclus les options de prorogation dans le calcul des obligations locatives dans certains cas où la Société peut, à son gré, proroger la durée d'un contrat de location ou est relativement certaine d'exercer son option de prorogation.

³⁾ Une juste valeur de 4 \$ a été attribuée aux options de remboursement anticipé se rapportant aux billets de premier rang de 2029 lors de leur comptabilisation initiale le 25 mars 2021.

Corporation Parkland

Notes annexes (non audité)

Trimestre clos le 31 mars 2021

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

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

	2021	2022	2023	2024	2025	Par la suite	Intérêts inclus dans les paiements de loyers minimums	Total
Facilité de crédit a)	—	—	—	—	—	655	—	655
Billets de premier rang b)								
Billets de premier rang à 5,75 % échéant en 2024	300	—	—	—	—	—	—	300
Billets de premier rang à 5,625 % échéant en 2025	300	—	—	—	200	—	—	500
Billets de premier rang en dollars américains à 6,00 % échéant en 2026	—	—	—	—	—	629	—	629
Billets de premier rang à 6,50 % échéant en 2027	—	—	—	—	—	300	—	300
Billets de premier rang en dollars américains à 5,875 % échéant en 2027	—	—	—	—	—	629	—	629
Billets de premier rang à 6,00 % échéant en 2028	—	—	—	—	—	400	—	400
Billets de premier rang à 4,375 % échéant en 2029	—	—	—	—	—	600	—	600
Autres billets	5	2	2	—	—	—	—	9
Paiements de loyer futurs non actualisés	109	107	83	62	43	280	(175)	509
	714	109	85	62	243	3 493	(175)	4 531

a) Facilité de crédit

Le 25 mars 2021, la facilité consortiale existante de Parkland a été modifiée dans le but d'accroître le montant disponible et de reporter la date d'échéance (la « facilité de crédit »). La facilité de crédit se compose de deux facilités renouvelables de 1715 \$ et de 155 \$ US qui viennent toutes deux à échéance le 25 mars 2026. Les facilités renouvelables sont prorogables chaque année pour une période consécutive de cinq ans, au gré de Parkland, sous réserve de l'approbation des prêteurs. La facilité de crédit est garantie par une cession du produit des assurances et par un droit prioritaire sur la totalité des établissements et actifs actuels et futurs de Parkland. De plus, certaines filiales ont fourni des garanties relativement à la facilité de crédit.

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

	Date d'échéance	Taux effectif ¹⁾	Solde
Facilité renouvelable canadienne de 1715 \$	25 mars 2026	1,99 %	575
Facilité renouvelable de 155 \$ US	25 mars 2026	3,03 %	80
Emprunts en cours aux termes de la facilité de crédit			655

¹⁾ La facilité de crédit porte intérêt à un taux variable.

Parkland fournit, pour le compte de ses filiales, des cautionnements sous forme de lettres de crédit et de garanties dans le cours normal de ses activités. Au 31 mars 2021, ces cautionnements s'élevaient à 290 \$ (261 \$ au 31 décembre 2020) et n'étaient pas comptabilisés dans les états financiers consolidés résumés intermédiaires. Ces cautionnements comportent diverses dates d'échéance allant jusqu'au 15 décembre 2022, inclusivement.

Corporation Parkland

Notes annexes (non audité)

Trimestre clos le 31 mars 2021

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

Au 31 mars 2021, Parkland avait fourni des cautionnements sans sûreté de 2 692 \$ (2 601 \$ au 31 décembre 2020) aux contreparties à des swaps sur marchandises et à des conventions d'achat et d'approvisionnement de pétrole brut, de carburant et d'autres produits pétroliers.

b) Billets de premier rang

Les billets de premier rang représentent des obligations non assorties d'une sûreté nanties par les filiales de Parkland et sont assortis de clauses restrictives qui limitent la capacité de Parkland de contracter des dettes supplémentaires, d'effectuer des paiements et des investissements visés par des restrictions, de créer des privilèges, de conclure des transactions avec des entités affiliées et de consolider, fusionner, transférer ou vendre la totalité ou la quasi-totalité de ses établissements et de ses actifs. Les intérêts sur les billets de premier rang sont payés semestriellement et sont comptabilisés dans les charges financières. Voir la note 11.

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

Le 25 mars 2021, Parkland a réalisé le placement privé de billets non garantis de premier rang échéant en mars 2029 d'un montant en capital totalisant 600 \$ (les « billets de premier rang de 2029 »). D'un prix correspondant à leur valeur nominale, les billets de premier rang de 2029 portent intérêt au taux annuel de 4,375 %, ces intérêts étant payables semestriellement à terme échu à compter du 26 septembre 2021. Le produit net du placement a été affecté au remboursement des billets de premier rang de 300 \$ à 5,75 % échéant en 2024 le 9 avril 2021 et sera affecté au remboursement d'une tranche de 300 \$ des billets de premier rang de 500 \$ à 5,625 % échéant en 2025 le 10 mai 2021.

Billets de premier rang à 5,75 % et billets de premier rang à 5,625 %

Le 10 mars 2021, Parkland a annoncé qu'elle procéderait, sous réserve de certaines conditions, au remboursement intégral des billets de premier rang de 300 \$ à 5,75 % le 9 avril 2021 et à un remboursement partiel des billets de premier rang de 500 \$ à 5,625 % le 10 mai 2021. Les conditions du remboursement ont été remplies le 25 mars 2021 et les soldes correspondants ont été reclassés dans la partie courante. Les billets de premier rang de 300 \$ à 5,75 % ont été remboursés à 102,875 % du montant du capital le 9 avril 2021 et une tranche de 300 \$ des billets de premier rang de 500 \$ à 5,625 % sera remboursée à 102,813 % du montant du capital le 10 mai 2021, à même le produit tiré des billets de premier rang de 2029. La perte à l'exercice de l'option de remboursement anticipé a été comptabilisée dans les charges financières.

Le 29 mars 2021, Parkland a annoncé qu'elle procéderait, sous réserve de certaines conditions, au remboursement de la tranche restante de 200 \$ des billets de premier rang de 500 \$ à 5,625 % le 10 mai 2021. Les conditions du remboursement ont été remplies le 13 avril 2021. Les billets de premier rang seront remboursés à 102,813 % du montant du capital, à même le produit tiré des billets de premier rang en dollars américains de 2029 (voir la note 14).

Billets de premier rang en dollars américains à 6,00 %

Le 29 mars 2021, Parkland a annoncé qu'elle procéderait au remboursement des billets de premier rang de 500 \$ US à 6,00 % le 14 avril 2021. Les conditions du remboursement ont été remplies le 13 avril 2021. Les billets de premier rang ont été remboursés à 104,5 % du montant du capital, à même le produit tiré des billets de premier rang en dollars américains de 2029 (voir la note 14).

c) Couverture d'investissement net

Parkland a désigné certaines dettes et certains montants à payer libellés en dollars américains comme couvertures d'investissement net pour atténuer le risque de change lié aux établissements étrangers dont la monnaie fonctionnelle est le dollar américain. Pour le trimestre clos le 31 mars 2021, Parkland a comptabilisé un profit de change après impôt de 18 \$ (perte après impôt de 128 \$ en 2020) sur ces soldes; ce profit représente la partie efficace de la couverture comprise dans les autres éléments du résultat global et compense les écarts de conversion des établissements étrangers.

Corporation Parkland

Notes annexes (non audité)

Trimestre clos le 31 mars 2021

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

7. INSTRUMENTS FINANCIERS ET ACTIVITÉS DE GESTION DES RISQUES

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

a) Hiérarchie des justes valeurs

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

	Note	Juste valeur au 31 mars 2021			Total
		Prix cotés sur un marché actif (niveau 1)	Données d'entrée observables importantes (niveau 2)	Données d'entrée non observables importantes (niveau 3)	
Dérivés liés à la gestion des risques					
Swaps, contrats à terme de gré à gré et contrats à terme normalisés sur marchandises		—	2	—	2
Contrats de change à terme		—	10	—	10
Autres dérivés					
Crédits et quotas d'émission		—	41	—	41
Actifs au titre des dérivés liés à la gestion des risques et autres dérivés		—	53	—	53
Dérivés liés à la gestion des risques					
Swaps, contrats à terme de gré à gré et contrats à terme normalisés sur marchandises		—	(35)	—	(35)
Autres dérivés					
Crédits et quotas d'émission		—	(11)	—	(11)
Passifs au titre des dérivés liés à la gestion des risques et autres dérivés		—	(46)	—	(46)
Autres éléments inclus dans les autres actifs non courants					
Options de remboursement anticipé	5	—	100	—	100
Autres éléments inclus dans les autres actifs non courants		—	100	—	100
Autres éléments inclus dans les provisions et autres passifs					
Option de vente de Sol	8	—	—	(488)	(488)
Autres éléments inclus dans les provisions et autres passifs		—	—	(488)	(488)

Corporation Parkland

Notes annexes (non audité)

Trimestre clos le 31 mars 2021

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

Juste valeur au 31 décembre 2020					
	Note	Prix cotés sur un marché actif (niveau 1)	Données d'entrée observables importantes (niveau 2)	Données d'entrée non observables importantes (niveau 3)	Total
Dérivés liés à la gestion des risques					
Swaps, contrats à terme de gré à gré et contrats à terme normalisés sur marchandises		—	3	—	3
Contrats de change à terme			12		12
Autres dérivés					
Crédits et quotas d'émission		—	32	—	32
Actifs au titre des dérivés liés à la gestion des risques et autres dérivés		—	47	—	47
Dérivés liés à la gestion des risques					
Swaps, contrats à terme de gré à gré et contrats à terme normalisés sur marchandises		—	(20)	—	(20)
Autres dérivés					
Crédits et quotas d'émission		—	(11)	—	(11)
Passifs au titre des dérivés liés à la gestion des risques et autres dérivés		—	(31)	—	(31)
Autres éléments inclus dans les autres actifs non courants					
Options de remboursement anticipé	5	—	156	—	156
Autres	5	—	—	13	13
Autres éléments inclus dans les autres actifs non courants		—	156	13	169
Autres éléments inclus dans les provisions et autres passifs					
Dérivés liés à la facilité d'intermédiation	8	—	(5)	—	(5)
Option de vente de Sol	8	—	—	(503)	(503)
Autres éléments inclus dans les provisions et autres passifs		—	(5)	(503)	(508)

Il n'y a pas eu de changement dans la nature et les caractéristiques des swaps, contrats à terme de gré à gré et contrats à terme normalisés sur marchandises, des contrats de change à terme et des options de remboursement anticipé ni de transferts entre les niveaux de la hiérarchie des justes valeurs au cours du trimestre clos le 31 mars 2021.

b) Autres instruments financiers

La valeur comptable de la trésorerie et des équivalents de trésorerie, de la trésorerie soumise à restrictions, des créances d'exploitation, des dettes d'exploitation et charges à payer et des dividendes déclarés et à payer correspond approximativement à la juste valeur au 31 mars 2021, en raison de la nature à court terme de ces instruments. La valeur comptable des créances à long terme correspond approximativement à la juste valeur au 31 mars 2021, car Parkland consent actuellement des prêts et des avances à des opérateurs et à des clients aux conditions du marché. Au 31 mars 2021, la valeur comptable des billets de premier rang était de 3358 \$ et leur juste valeur estimative était de 3509 \$ (2776 \$ et 2947 \$, respectivement, au 31 décembre 2020). La valeur comptable des autres dettes à long terme et des autres passifs correspond approximativement à la juste valeur au 31 mars 2021, car le taux d'intérêt sur la dette à long terme est ajusté périodiquement, et les passifs ont été engagés récemment.

Corporation Parkland

Notes annexes (non audité)

Trimestre clos le 31 mars 2021

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

c) Compensation

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

	31 mars 2021			31 décembre 2020		
	Montant brut	Montant compensé	Montant net	Montant brut	Montant compensé	Montant net
Actifs au titre des dérivés liés à la gestion des risques et autres dérivés	57	(4)	53	54	(7)	47
Passifs au titre des dérivés liés à la gestion des risques et autres dérivés	(50)	4	(46)	(38)	7	(31)

8. PROVISIONS ET AUTRES PASSIFS

	Note	31 mars 2021	31 décembre 2020
Facilité d'intermédiation a)		—	194
Partie courante des obligations liées à la mise hors service d'immobilisations b)		22	14
Partie courante des provisions environnementales		2	2
Produits différés		15	19
Dépôts à court terme, provisions et autres		2	4
Partie courante des provisions et autres passifs		41	233
Option de vente de Sol c)	7	488	503
Partie non courante des obligations liées à la mise hors service d'immobilisations b)		329	373
Partie non courante des provisions environnementales		67	86
Avantages du personnel et autres		40	39
Dépôts à long terme, provisions et autres		25	23
Passif au titre des UAD	9	12	12
Partie non courante des provisions et autres passifs		961	1 036

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

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

Pour le trimestre clos le 31 mars 2021, une perte réalisée de 16 \$ (profit de 55 \$ en 2020) et un profit latent de néant (profit de 9 \$ en 2020) se rapportant aux dérivés liés à la facilité d'intermédiation sont inclus dans le coût des achats dans les états consolidés du résultat net.

Corporation Parkland

Notes annexes (non audité)

Trimestre clos le 31 mars 2021

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

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

	Note	Du 1 ^{er} janvier 2021 au 31 mars 2021	Du 1 ^{er} janvier 2020 au 31 décembre 2020
Obligations liées à la mise hors service d'immobilisations à l'ouverture de la période		387	336
Provisions supplémentaires constituées au cours de la période		5	12
Acquisitions aux États-Unis et autres acquisitions	10	3	7
Obligations réglées au cours de la période		(1)	(6)
Variation attribuable à l'écoulement du temps, et aux taux d'actualisation et d'inflation		(41)	40
Variation attribuable aux cours de change		(2)	(2)
Obligations liées à la mise hors service d'immobilisations à la clôture de la période		351	387
Partie courante		22	14
Partie non courante		329	373
Obligations liées à la mise hors service d'immobilisations à la clôture de la période		351	387

Au 31 mars 2021, le taux d'inflation utilisé pour déterminer la valeur des coûts futurs liés à la mise hors service d'immobilisations s'établissait entre 2,20 % et 2,26 % (entre 2,20 % et 2,26 % au 31 décembre 2020) et les taux d'actualisation utilisés pour déterminer la valeur actualisée des coûts futurs liés à la mise hors service d'immobilisations s'établissaient entre 3,46 % et 3,78 % (entre 2,64 % et 2,99 % au 31 décembre 2020). Le total des flux de trésorerie futurs estimés non actualisés requis pour régler les obligations liées à la mise hors service d'immobilisations de Parkland s'établissait à 608 \$ au 31 mars 2021 (603 \$ au 31 décembre 2020). Le paiement de ces coûts devrait s'échelonner jusqu'en 2070 (jusqu'en 2070 au 31 décembre 2020).

c) Option de vente de Sol

	Note	Du 1 ^{er} janvier 2021 au 31 mars 2021	Du 1 ^{er} janvier 2020 au 31 décembre 2020
Option de vente de Sol à l'ouverture de la période		503	486
Variation de la valeur de rachat de l'option de vente de Sol	12	(8)	23
Écarts de change		(7)	(6)
Option de vente de Sol à la clôture de la période		488	503

Au 31 mars 2021, les hypothèses et les données d'entrée non observables importantes utilisées aux fins de l'évaluation de l'option de vente de Sol comprennent : i) le BAIIA ajusté sur 12 mois consécutifs de Sol défini par l'entente, multiplié par 8,5; ii) d'autres ajustements, tel qu'il est défini dans l'entente de Sol; et iii) un taux d'actualisation de 4,125 % (3,375 % au 31 décembre 2020). Une augmentation du BAIIA ajusté se traduirait par une hausse du passif associé à l'option de vente de Sol. Une variation de 1 % du taux d'actualisation aurait pour effet de diminuer ou d'augmenter de 4 \$ (4 \$ au 31 décembre 2020) le passif associé à l'option de vente de Sol.

Corporation Parkland

Notes annexes (non audité)

Trimestre clos le 31 mars 2021

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

9. CAPITAL-ACTIONS

a) Capital-actions

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

	Du 1 ^{er} janvier 2021 au 31 mars 2021		Du 1 ^{er} janvier 2020 au 31 décembre 2020	
	Nombre d'actions ordinaires (en milliers)	Montant (en millions de dollars)	Nombre d'actions ordinaires (en milliers)	Montant (en millions de dollars)
Capital-actions à l'ouverture de la période	150 054	2 440	148 205	2 382
Émission d'actions à la transaction de ConoMart	—	—	48	1
Émission d'actions aux termes du régime de réinvestissement des dividendes, déduction faite des coûts	349	15	1 251	47
Émission d'actions aux termes du régime d'options sur actions	11	1	451	11
Émission d'actions à l'acquisition des droits aux unités d'actions restreintes	12	—	99	(1)
Capital-actions à la clôture de la période	150 426	2 456	150 054	2 440

b) Prospectus préalable de base et programme d'émission d'actions au cours du marché

Le 17 août 2020, Parkland a déposé un prospectus préalable de base (le « prospectus préalable ») visant l'émission d'actions ordinaires, d'actions privilégiées, de reçus de souscription, de bons de souscription, de débentures, de billets et d'autres instruments attestant une dette, ainsi que de titres convertibles et d'unités composées d'une combinaison d'au moins un des autres titres susmentionnés (collectivement, les « titres ») pour un placement total maximal de 2000 \$. Le prospectus préalable permet le placement de titres à l'occasion en un ou plusieurs placements. Les conditions des titres, y compris les prix et les dates d'échéance, seront déterminées à la date d'émission. Le prospectus préalable de base vient à échéance le 17 septembre 2022.

Le 25 mars 2021, Parkland a établi un programme de placement au cours du marché (« ACM ») aux termes duquel elle pourra émettre jusqu'à hauteur de 250 \$ d'actions ordinaires nouvellement émises (le « prix de placement total ») auprès du public au cours du marché en vigueur. Les actions ordinaires pouvant être émises dans le cadre de ce programme sont admissibles à des fins de placement aux termes d'un supplément de prospectus daté du 25 mars 2021 au prospectus préalable. Le programme ACM demeurera en vigueur jusqu'à l'expiration du prospectus préalable ou jusqu'à ce que le produit brut total tiré de l'émission d'actions ordinaires soit égal au prix de placement total, à moins qu'il ne soit résilié avant une telle date par Parkland ou autrement, conformément aux termes de la convention de placement de titres régissant le programme ACM. Parkland déterminera le nombre éventuel des placements de titres ainsi que la date de ces placements, sous réserve des exigences réglementaires. Au 3 mai 2021, aucun titre n'avait été émis aux termes du prospectus préalable et du programme ACM.

Corporation Parkland

Notes annexes (non audité)

Trimestre clos le 31 mars 2021

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

10. REGROUPEMENTS D'ENTREPRISES ET AUTRES ACQUISITIONS

a) Acquisition aux États-Unis

Le 1^{er} février 2021, Parkland a réalisé l'acquisition des actifs de Story Distributing Company et de ses entités affiliées (collectivement, « Story ») (l'« Acquisition aux États-Unis de 2021 »). Story est une entreprise de vente de carburants de détail et de carburants commerciaux située à Bozeman, dans le Montana; cette acquisition contribue à l'expansion des activités de Parkland dans les marchés du Montana et de l'Idaho. L'acquisition aux États-Unis de 2021 a été comptabilisée comme un regroupement d'entreprises, et Parkland s'attend à finaliser la répartition du prix d'acquisition au plus tard un an après la date d'acquisition. L'acquisition de Story a été financée au moyen des flux de trésorerie d'exploitation et de la facilité de crédit, et la contrepartie transférée à l'acquisition a été réglée en trésorerie.

b) Autres acquisitions d'actifs

Parkland a fait l'acquisition de deux terminaux de gaz de pétrole liquide (« GPL ») dans le Midwest des États-Unis le 22 janvier 2021; cette acquisition contribue à l'expansion des activités de logistique intégrées existantes de Parkland et élargit l'éventail de ses options en matière d'approvisionnement en GPL. L'acquisition a été comptabilisée comme une acquisition d'actifs et a été financée au moyen des flux de trésorerie d'exploitation et de la facilité de crédit, et la contrepartie transférée a été réglée en trésorerie.

11. CHARGES FINANCIÈRES

	Trimestres clos les 31 mars	
	2021	2020
Intérêts sur les contrats de location	8	8
Intérêts sur la dette à long terme	46	51
Perte sur modification de la dette à long terme ¹⁾	24	—
Amortissement, désactualisation et autres charges financières	5	4
	83	63

¹⁾ Comprend une prime de remboursement anticipé de 17 \$ et l'amortissement des coûts de financement différés, déduction faite de l'amortissement de la prime sur les options de remboursement anticipé de 7 \$ sur les billets de premier rang rachetés.

12. AUTRES (PROFITS) PERTES

	Note	Trimestres clos les 31 mars	
		2021	2020
Variation de la valeur de rachat de l'option de vente de Sol	8	(8)	(13)
Variation de la juste valeur des options de remboursement anticipé	7	59	105
Variation des estimations des provisions environnementales ¹⁾	8	(19)	(28)
Quote-part du résultat des participations dans une entreprise associée	5	(2)	(2)
Autres		12	(8)
		42	54

¹⁾ Au 31 mars 2021, le taux d'inflation utilisé pour déterminer la valeur des coûts futurs liés aux activités environnementales s'établissait entre 2,20 % et 2,26 % (entre 2,20 % et 2,26 % au 31 décembre 2020) et les taux d'actualisation utilisés pour déterminer la valeur actualisée des coûts futurs liés aux activités environnementales s'établissaient entre 3,46 % et 3,64 % (2,64 % et 2,86 % au 31 décembre 2020).

13. INFORMATION SECTORIELLE

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

Corporation Parkland

Notes annexes (non audité)

Trimestre clos le 31 mars 2021

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

Canada

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

International

Le secteur International regroupe des établissements situés dans 23 pays et territoires, principalement dans les Antilles et sur la côte nord de l'Amérique du Sud. Le secteur International exploite et dessert un réseau de stations-service de détail sous les bannières Sol, Esso et Shell, notamment. Il dessert également des entreprises commerciales et industrielles ainsi que des entreprises d'aviation.

États-Unis

Le secteur États-Unis exploite et dessert un réseau de stations-service au détail et livre de l'essence, des distillats, du propane et des huiles lubrifiantes aux États-Unis. Ce secteur exploite également une entreprise d'approvisionnement et de commerce qui est responsable de la gestion des contrats d'approvisionnement en carburant de Parkland, de l'achat de carburant auprès de raffineries, du transport et de la distribution du carburant par des transporteurs maritimes, ferroviaires et routiers et par pipelines, du stockage du carburant dans des installations détenues en propre ou en location et des services aux clients-grossistes et revendeurs. Ce secteur exploite également les marques Farstad Oil, Superpumper, Tropic Oil, Rhinehart Oil, Harts et *On the Run*.

Approvisionnement

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

Siège social

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

Informations générales

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

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

Corporation Parkland

Notes annexes (non audité)

Trimestre clos le 31 mars 2021

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

Information sectorielle Trimestres clos les 31 mars	Canada		International		USA ⁶⁾		Supply ⁶⁾		Siège social		Chiffres consolidés	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Volume de carburant et de produits pétroliers (en millions de litres)¹⁾	2 104	2 360	1 229	1 396	1 036	764	1 167	1 388	—	—	5 536	5 908
Ventes et produits des activités ordinaires²⁾	1 809	1 889	1 001	1 228	815	619	608	580	—	—	4 233	4 316
Coût des achats	1 564	1 648	832	1 099	736	573	398	436	—	—	3 530	3 756
Bénéfice brut ajusté												
Bénéfice brut ajusté au titre du carburant et des produits pétroliers, avant les éléments suivants :	197	195	144	100	48	16	209	141	—	—	598	452
Profit (perte) réalisé sur les dérivés liés à la gestion des risques et autres dérivés	—	—	(32)	24	(5)	11	(8)	5	—	—	(45)	40
Profit (perte) de change réalisé	—	—	3	(2)	—	—	2	(11)	4	(11)	9	(24)
Autres éléments d'ajustement du bénéfice brut ajusté ³⁾	—	—	—	10	—	7	—	(2)	(2)	2	(2)	17
Bénéfice brut ajusté au titre du carburant et des produits pétroliers	197	195	115	132	43	34	203	133	2	(9)	560	485
Bénéfice brut ajusté non lié au carburant	48	46	25	29	31	30	1	3	—	—	105	108
Total du bénéfice brut ajusté	245	241	140	161	74	64	204	136	2	(9)	665	593
Charges d'exploitation ⁵⁾	107	117	34	47	42	35	61	85	—	—	244	284
Frais de marketing, frais généraux et frais d'administration ⁵⁾	22	23	19	27	12	13	7	9	27	27	87	99
Autres éléments d'ajustement du BAIIA ajusté ⁴⁾	—	(1)	(3)	(3)	—	—	—	—	—	—	(3)	(4)
BAIIA ajusté, y compris la participation ne donnant pas le contrôle	116	102	90	90	20	16	136	42	(25)	(36)	337	214
BAIIA ajusté attribuable à Parkland (« BAIIA ajusté »)	116	102	67	67	20	16	136	42	(25)	(36)	314	191
Attribuable à la participation ne donnant pas le contrôle	—	—	23	23	—	—	—	—	—	—	23	23
BAIIA ajusté, y compris la participation ne donnant pas le contrôle	116	102	90	90	20	16	136	42	(25)	(36)	337	214
Coûts d'acquisition, d'intégration et autres											5	21
Dotations aux amortissements											154	149
Charges financières											83	63
(Profit) perte de change latent											4	11
(Profit) perte sur cessions d'actifs											(1)	4
(Profit) perte latent sur les dérivés liés à la gestion des risques et autres dérivés											5	(8)
Autres (profits) pertes											42	54
Autres éléments d'ajustement ^{3), 4)}											1	21
Charge (produit) d'impôt											6	(27)
Résultat net											38	(74)
Attribuable à Parkland											31	(79)
Attribuable à la participation ne donnant pas le contrôle											7	5
Entrées d'immobilisations corporelles et incorporelles ⁷⁾	11	19	11	22	9	4	6	105	4	5	41	155
Entrées d'immobilisations corporelles et incorporelles et goodwill découlant d'acquisition ⁷⁾	—	—	—	—	52	81	16	—	—	—	68	81

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

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

³⁾ Les autres éléments d'ajustement du bénéfice brut ajusté comprennent ce qui suit : i) Approvisionnement : néant (perte de 5 \$ en 2020)/Siège social : profit de change de 2 \$ (perte de change de 2 \$ en 2020) résultant de conventions de gestion centralisée de la trésorerie incluse dans le profit (perte) de change réalisé; et ii) International : néant (perte de 10 \$ en 2020)/États-Unis : néant (perte de 7 \$ en 2020)/Approvisionnement : néant (perte de 2 \$ en 2020) au titre de réductions de la valeur des stocks auxquelles sont associées des dérivés compensatoires liés à la gestion des risques au titre de profits latents; et iii) Approvisionnement : profit latent de néant (9 \$ en 2020) sur les dérivés liés à la facilité d'intermédiation inclus dans le coût des achats de carburant et de produits pétroliers.

⁴⁾ Les autres éléments d'ajustement du BAIIA ajusté comprennent ce qui suit : i) Canada : produits tirés du financement client de néant (1 \$ en 2020); et ii) International : produit sur les placements en titres de capitaux propres de 3 \$ (3 \$ en 2020).

⁵⁾ Les charges d'exploitation et les frais de marketing, frais généraux et frais d'administration sont tous deux présentés déduction faite de la subvention salariale d'urgence du Canada respective de 3 \$ et 3 \$ (3 \$ et 1 \$ en 2020). Les charges d'exploitation se répartissent comme suit : 2 \$ (2 \$ en 2020) pour le secteur Canada et 1 \$ pour le secteur Approvisionnement (1 \$ en 2020). Les frais de marketing, frais généraux et frais d'administration se répartissent comme suit : 2 \$ (1 \$ en 2020) pour le secteur Canada et 1 \$ (néant en 2020) pour le secteur Siège social.

⁶⁾ Aux fins de comparaison, l'information du trimestre clos le 31 mars 2020 a été retraitée pour refléter un changement à la présentation sectorielle. Les activités d'approvisionnement et de commerce aux États-Unis, auparavant présentées dans le secteur Approvisionnement, sont désormais incluses dans le secteur États-Unis, ce qui rend compte d'une modification de la structure organisationnelle au premier trimestre de 2021. En outre, certains montants compris dans le volume de carburant et de produits pétroliers, les ventes et produits des activités ordinaires et le coût des achats ont été retraités et reclassés conformément au mode de présentation utilisé pour la période considérée.

⁷⁾ Les entrées et les acquisitions d'immobilisations corporelles n'incluent pas les actifs au titre du droit d'utilisation.

Corporation Parkland

Notes annexes (non audité)

Trimestre clos le 31 mars 2021

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

a) Information géographique

Ventes et produits des activités ordinaires tirés auprès de clients externes	31 mars 2021	31 mars 2020
Canada	2 132	2 229
États-Unis	1 291	978
Autres pays	810	1 109
Total	4 233	4 316

31 mars 2021				
	Canada	États-Unis	Autres pays	Chiffres consolidés
Immobilisations corporelles	2 479	292	966	3 737
Immobilisations incorporelles	519	161	241	921
Goodwill	1 168	237	480	1 885
Total	4 166	690	1 687	6 543

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

b) Ventes et produits des activités ordinaires par produit

Trimestres clos les 31 mars	Canada		International		États-Unis ⁵⁾		Approvisionnement ⁵⁾		Chiffres consolidés	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Essence et diesel ⁵⁾	1 614	1 702	831	947	678	424	308	261	3 431	3 334
Gaz de pétrole liquéfié ¹⁾	74	63	25	12	5	7	150	142	254	224
Autres carburants et produits pétroliers ^{2), 5)}	—	—	112	226	6	65	149	174	267	465
Produits des activités ordinaires tirés du carburant et des produits pétroliers	1 688	1 765	968	1 185	689	496	607	577	3 952	4 023
Dépanneurs ³⁾	85	81	3	4	32	24	—	—	120	109
Lubrifiants et autres produits non liés au carburant ^{4), 5)}	36	43	30	39	94	99	1	3	161	184
Produits des activités ordinaires non liés au carburant	121	124	33	43	126	123	1	3	281	293
Ventes et produits des activités ordinaires	1 809	1 889	1 001	1 228	815	619	608	580	4 233	4 316

¹⁾ Le gaz de pétrole liquéfié comprend le propane et le butane.

²⁾ Les autres carburants et produits pétroliers comprennent le pétrole brut, le carburant d'aviation, l'asphalte, le mazout, le gasoil, l'éthanol et le biodiesel.

³⁾ Les produits des activités ordinaires des dépanneurs des secteurs Canada, International et États-Unis dépendent du modèle économique de chacun de ces secteurs.

⁴⁾ Les lubrifiants et les autres produits non liés au carburant comprennent, les lubrifiants, le loyer, les cargaisons, l'installation de réservoirs et de pièces, l'échange de bouteilles, les redevances, les crédits d'émission et d'autres produits et services.

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

Corporation Parkland

Notes annexes (non audité)

Trimestre clos le 31 mars 2021

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

Changements à la présentation sectorielle

Aux fins de comparaison, l'information des périodes antérieures présentées pour 2020 a été retraitée de façon rétrospective afin de refléter un changement à la présentation sectorielle au premier trimestre de 2021 ainsi que des reclassements opérés pour assurer la conformité au mode de présentation utilisé pour la période considérée et dans les états financiers consolidés annuels. Les activités d'approvisionnement et de commerce aux États-Unis, auparavant présentées dans le secteur Approvisionnement, sont désormais incluses dans le secteur États-Unis, ce qui rend compte d'une modification de la structure organisationnelle au premier trimestre de 2021. Le tableau qui suit présente les informations comparatives retraitées pour les secteurs États-Unis et Approvisionnement :

Information sectorielle	États-Unis					Approvisionnement				
	Exercice clos le	2020				Exercice clos le	2020			
		Trimestre clos le					Trimestre clos le			
	31 déc.	31 déc.	30 sept.	30 juin	31 mars	31 déc.	31 déc.	30 sept.	30 juin	31 mars
Volume de carburant et de produits pétroliers (en millions de litres)¹⁾	3 057	814	767	712	764	4 676	1 207	1 113	968	1 388
Ventes et produits des activités ordinaires										
Produits des activités ordinaires tirés du carburant et des produits pétroliers	1 621	418	378	329	496	1 841	463	474	327	577
Produits des activités ordinaires non liés au carburant	488	116	127	122	123	9	6	—	—	3
Ventes et produits des activités ordinaires	2 109	534	505	451	619	1 850	469	474	327	580
Coût des achats	1 872	478	441	380	573	1 260	314	283	227	436
Bénéfice brut ajusté										
Bénéfice brut ajusté au titre du carburant et des produits pétroliers	136	28	29	45	34	564	149	192	90	133
Bénéfice brut ajusté non lié au carburant	125	30	34	31	30	9	5	(1)	2	3
Total du bénéfice brut ajusté	261	58	63	76	64	573	154	191	92	136
Autres éléments d'ajustement										
Charges d'exploitation	142	38	31	38	35	267	68	61	53	85
Frais de marketing, frais généraux et frais d'administration	47	12	11	11	13	24	5	6	4	9
BAIIA ajusté	72	8	21	27	16	282	81	124	35	42

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

Corporation Parkland

Notes annexes (non audité)

Trimestre clos le 31 mars 2021

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

14. ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À LA DATE DE CLÔTURE

Billets de premier rang en dollars américains à 4,50 %

Le 13 avril 2021, Parkland a procédé à un placement privé de billets non garantis de premier rang d'un capital global de 800 \$ US venant à échéance le 1^{er} octobre 2029 (les « billets de premier rang en dollars américains de 2029 »). D'un prix correspondant à la valeur nominale, les billets de premier rang en dollars américains de 2029 portent intérêt au taux annuel de 4,50 %, ces intérêts étant payables semestriellement à terme échu à compter du 1^{er} octobre 2021. Le produit net du placement a été affecté au remboursement des billets de premier rang de 500 \$ US à 6,00 % le 14 avril 2020 et sera affecté au remboursement de la tranche restante de 200 \$ des billets de premier rang à 5,625 % le 10 mai 2021.

Conrad & Bischoff Inc.

Le 7 avril 2021, Parkland a réalisé l'acquisition de Conrad & Bischoff Inc. et de ses sociétés affiliées (collectivement, « C&B »). C&B est une entreprise bien établie de vente au détail, de vente commerciale, de vente de gros et de vente de lubrifiants et devient ainsi le quatrième centre d'opérations régionales de Parkland aux États-Unis, à Idaho Falls, en Idaho. L'acquisition vise des établissements de détail, y compris des établissements d'entreprise de grande qualité aux couleurs de la marque, des établissements d'opérateurs et des terminaux qui permettent d'augmenter substantiellement la capacité d'approvisionnement. L'acquisition a été financée au moyen des flux de trésorerie d'exploitation et de la facilité de crédit, et la contrepartie à l'achat a été réglée en trésorerie.

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

Actif (passif)	
Fonds de roulement net	17
Immobilisations corporelles	104
Immobilisations incorporelles	43
Actifs (passifs) nets d'impôt différé	(5)
Obligation liée à la mise hors services d'immobilisations	(4)
Goodwill résultant de l'acquisition	114
Juste valeur de la contrepartie transférée à l'acquisition	269