

**Corporation Parkland**

États financiers consolidés résumés intermédiaires (non audité)

Trimestre clos le 31 mars 2022

## Corporation Parkland

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

(en millions de dollars)	Note	31 mars 2022	31 décembre 2021
<b>Actif</b>			
<b>Actifs courants</b>			
Trésorerie et équivalents de trésorerie		337	284
Trésorerie soumise à restrictions		170	42
Créances d'exploitation		1 906	1 392
Stocks		1 544	1 265
Impôt sur le résultat à recouvrer		9	7
Actifs liés à la gestion des risques et autres actifs	6	34	40
Charges payées d'avance et autres		83	97
		<b>4 083</b>	3 127
<b>Actifs non courants</b>			
Immobilisations corporelles		4 428	4 429
Immobilisations incorporelles		1 326	1 083
Goodwill	10	2 356	2 191
Participation dans des entreprises associées et des coentreprises		327	319
Créances à long terme		75	75
Autres actifs non courants	4	42	130
Actifs d'impôt différé		207	196
		<b>12 844</b>	11 550
<b>Passif</b>			
<b>Passifs courants</b>			
Dettes d'exploitation et charges à payer		2 333	1 950
Dividendes déclarés et à payer		17	16
Impôt sur le résultat à payer		34	64
Dettes à long terme - partie courante	5	125	124
Partie courante des provisions et autres passifs	8	72	60
Passifs liés à la gestion des risques et autres passifs	6	62	39
		<b>2 643</b>	2 253
<b>Passifs non courants</b>			
Dettes à long terme	5	6 246	5 432
Provisions et autres passifs	8	1 154	1 196
Passifs d'impôt différé		402	337
		<b>10 445</b>	9 218
<b>Capitaux propres</b>			
Capital-actions	9	2 628	2 586
Surplus d'apport		65	59
Cumul des autres éléments du résultat global		(35)	(39)
Réserve de l'option de vente de Sol	8	(494)	(494)
Résultat non distribué (déficit)		(136)	(142)
Participation ne donnant pas le contrôle		371	362
		<b>2 399</b>	2 332
		<b>12 844</b>	11 550

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	
		2022	2021
Ventes et produits des activités ordinaires	13	<b>7 606</b>	4 226
<b>Charges</b>			
Coût des achats		<b>6 563</b>	3 523
Charges d'exploitation		<b>337</b>	244
Frais de marketing, frais généraux et frais d'administration		<b>128</b>	87
Coûts d'acquisition, d'intégration et autres		<b>13</b>	5
Dotation aux amortissements		<b>155</b>	154
Charges financières	11	<b>70</b>	83
(Profit) perte de change		<b>(2)</b>	(5)
(Profit) perte lié à la gestion des risques et autres		<b>194</b>	50
Autres (profits) pertes	12	<b>72</b>	45
Quote-part du résultat des entreprises associées et des coentreprises		<b>(5)</b>	(2)
Résultat avant impôt		<b>81</b>	42
Charge (produit) d'impôt exigible		<b>30</b>	23
Charge (produit) d'impôt différé		<b>(17)</b>	(17)
Résultat net		<b>68</b>	36
Résultat net attribuable aux éléments suivants :			
Parkland		<b>55</b>	29
Participation ne donnant pas le contrôle		<b>13</b>	7
Résultat net par action (en \$ par action)			
De base		<b>0,36</b>	0,19
Dilué		<b>0,35</b>	0,19
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires (en milliers d'actions)		<b>154 899</b>	150 237
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires ajusté pour tenir compte de l'effet dilutif (en milliers d'actions)		<b>155 925</b>	151 756

Se reporter aux notes annexes.

## Corporation Parkland

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

(en millions de dollars)	Note	Trimestres clos les 31 mars	
		2022	2021
Résultat net		<b>68</b>	36
Autres éléments du résultat global :			
Éléments susceptibles d'être reclassés dans les états consolidés du résultat net des périodes futures :			
Écarts de conversion des établissements à l'étranger		<b>(29)</b>	(29)
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	5	<b>32</b>	18
Variations de la juste valeur des couvertures de flux de trésorerie, déduction faite de l'impôt		<b>(2)</b>	—
Réévaluation des régimes d'avantages du personnel		<b>(1)</b>	—
Autres éléments du résultat global		—	(11)
Total du résultat global		<b>68</b>	25
Total du résultat global attribuable à ce qui suit :			
Parkland		<b>59</b>	24
Participation ne donnant pas le contrôle		<b>9</b>	1

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
1 <sup>er</sup> janvier 2022		2 586	59	(39)	(494)	(142)	362	2 332
Résultat net		—	—	—	—	55	13	68
Autres éléments du résultat global		—	—	4	—	—	(4)	—
Dividendes		—	—	—	—	(49)	—	(49)
Rémunération incitative en actions		—	8	—	—	—	—	8
Actions émises dans le cadre d'acquisitions	10	26	—	—	—	—	—	26
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	2	—	—	—	—	—	2
Émission d'actions à l'acquisition des droits aux unités d'actions liées au rendement	9	—	(2)	—	—	—	—	(2)
<b>31 mars 2022</b>		<b>2 628</b>	<b>65</b>	<b>(35)</b>	<b>(494)</b>	<b>(136)</b>	<b>371</b>	<b>2 399</b>
1 <sup>er</sup> janvier 2021		2 440	50	(28)	(494)	(49)	347	2 266
Résultat net		—	—	—	—	29	7	36
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 liées au rendement	9	—	(1)	—	—	—	—	(1)
<b>31 mars 2021</b>		<b>2 456</b>	<b>55</b>	<b>(33)</b>	<b>(494)</b>	<b>(67)</b>	<b>342</b>	<b>2 259</b>

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	
		2022	2021
<b>Activités d'exploitation</b>			
Résultat net		68	36
Ajustements au titre des éléments suivants :			
Dotation aux amortissements		155	154
(Profit) perte sur cessions d'actifs		—	(1)
Intérêts sur les contrats de location et la dette à long terme	11	64	54
Rémunération incitative en actions		10	7
Variation liée à la gestion des risques et autres		27	9
Variation des autres passifs et autres actifs		2	14
Variation de la juste valeur des options de remboursement anticipé	12	86	59
Variation de la valeur de rachat de l'option de vente de Sol	6, 8, 12	4	(8)
Charge (produit) d'impôt différé		(17)	(17)
Quote-part du résultat net des entreprises associées et des coentreprises		(5)	(2)
Autres activités d'exploitation		(6)	12
Variation nette des éléments hors trésorerie du fonds de roulement liés aux activités d'exploitation	3	(436)	(53)
Entrées (sorties) de trésorerie liées aux activités d'exploitation		(48)	264
<b>Activités de financement</b>			
Produit net (remboursement) de la facilité de crédit	5	840	(28)
Remboursement de la dette à long terme, à l'exclusion de la facilité de crédit	5	—	(2)
Produit de la dette à long terme, après déduction des coûts de financement, à l'exclusion de la facilité de crédit	5	—	594
Intérêts versés sur les contrats de location et la dette à long terme	11	(46)	(51)
Paiements de capital des contrats de location		(37)	(35)
Variation des provisions et des autres passifs	8	—	(194)
Dividendes payés aux actionnaires, déduction faite du régime de réinvestissement des dividendes		(34)	(32)
Dividendes versés à la participation ne donnant pas le contrôle		—	(6)
Entrées (sorties) de trésorerie liées aux activités de financement		723	246
<b>Activités d'investissement</b>			
Acquisitions	10	(400)	(81)
Participations dans des coentreprises et des entreprises associées		(2)	—
Dividendes reçus de participations dans des entreprises associées et des coentreprises		—	8
Entrées d'immobilisations corporelles et incorporelles		(55)	(41)
Variation des créances à long terme		(3)	—
Produit des cessions d'actifs		1	5
Variation nette des éléments hors trésorerie du fonds de roulement liés aux activités d'investissement	3	(26)	(19)
Entrées (sorties) de trésorerie liées aux activités d'investissement		(485)	(128)
Augmentation (diminution) de la trésorerie nette		190	382
Incidence de la conversion des devises sur la trésorerie		(9)	(6)
Trésorerie nette à l'ouverture de la période		326	296
Trésorerie nette à la clôture de la période		507	672
<b>Constituée des éléments suivants :</b>			
Trésorerie et équivalents de trésorerie		337	622
Trésorerie soumise à restrictions		170	50
Trésorerie nette		507	672
<b>Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie :</b>			
Impôt sur le résultat remboursé (payé)		(61)	23

Se reporter aux notes annexes.

# Corporation Parkland

Notes annexes (non audité)

Trimestre clos le 31 mars 2022

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

## 1. RENSEIGNEMENTS SUR LA SOCIÉTÉ

Corporation Parkland (« Parkland ») est un détaillant en alimentation et un exploitant de dépanneurs ainsi qu'un négociant, distributeur et raffineur indépendant de carburant et de produits pétroliers. 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 comprennent les résultats de Parkland et ses filiales ainsi que ses participations dans des entreprises associées et des partenariats au 31 mars 2022.

## 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 2021 (les « états financiers consolidés annuels »).

La publication des présents états financiers consolidés résumés intermédiaires a été approuvée par le conseil d'administration le 4 mai 2022.

### b) Base d'évaluation

Les états financiers consolidés résumés intermédiaires de Parkland sont préparés au coût historique, exception faite de certains éléments 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, si ce n'est des changements dont il est question aux notes 2 g) et 2 h) ci-dessous.

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

Pour préparer les états financiers de Parkland, la direction doit avoir recours à des estimations et hypothèses et 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. 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

Les éléments indiqués ci-après de l'état consolidé du résultat net, de l'état consolidé de la situation financière et du tableau consolidé des flux de trésorerie ont été retraités conformément à la présentation de la période considérée.

- Certains montants pris en compte dans les ventes et produits des activités ordinaires, le coût des achats, les charges d'exploitation, les frais de marketing, les frais généraux et frais d'administration, les autres (profits) et pertes et le résultat non distribué ont été retraités de manière rétrospective afin de rendre compte de l'incidence de l'hyperinflation.
- 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.

## Corporation Parkland

### Notes annexes (non audité)

Trimestre clos le 31 mars 2022

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

#### g) Changements à l'information sectorielle

Les entreprises d'approvisionnement, de gros et de logistique précédemment présentées dans le secteur Approvisionnement sont dorénavant intégrées au secteur Canada, ce qui rend compte d'un changement à la structure organisationnelle apporté au premier trimestre de 2022; par suite de ce changement, le secteur Approvisionnement a été renommé le secteur Raffinage, car il rend compte uniquement des résultats de la raffinerie de Burnaby de Parkland en Colombie-Britannique. À la suite des changements apportés à la structure organisationnelle, le principal décideur opérationnel utilise les données des secteurs issus de la réorganisation pour évaluer la performance, surveiller les résultats et répartir les ressources.

Compte tenu de la croissance des activités d'énergie renouvelable exercées par les secteurs Canada et Raffinage, Parkland a commencé à présenter de l'information sous-sectorielle liée aux activités d'énergie renouvelable et de carburants classiques pour chacun de ces secteurs.

Afin de fournir des précisions sur la performance de Parkland par secteur d'activité, Parkland a commencé à présenter des informations supplémentaires sous forme de rapports par secteur d'activité. Se reporter à la note 13 pour plus de détails.

De plus, en raison de la hausse des frais liés au soutien administratif à l'échelle de l'entreprise dans le secteur Siège social, certains frais de marketing, frais généraux et frais d'administration, auparavant présentés dans le secteur Siège social, ont été attribués aux autres secteurs afin que ces frais correspondent davantage aux secteurs en question (voir la note 13).

#### h) Modifications de normes adoptées par Parkland

Parkland a adopté les modifications comptables suivantes qui s'appliquent aux états financiers consolidés intermédiaires et annuels à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2022. Ces normes sont adoptées de manière prospective et leur adoption ne devrait pas avoir d'incidence importante sur les états financiers.

- Des modifications à IFRS 3 *Regroupements d'entreprises* mettent à jour un renvoi à IFRS 3 de façon à ce qu'il soit dorénavant fait état du cadre conceptuel, qui précise qu'un acquéreur ne doit pas comptabiliser des actifs éventuels à la date d'acquisition.
- Des modifications à IAS 16 *Immobilisations corporelles* ont été modifiées de façon à ne pas permettre de déduire du coût d'une immobilisation corporelle le produit de la vente d'éléments qui ont été produits avant que l'actif ne soit prêt à être utilisé.
- Des modifications à IAS 37 *Provisions, passifs éventuels et actifs éventuels* font en sorte qu'une entité doit commencer à définir les coûts qu'elle doit prendre en compte pour déterminer les « coûts liés à la réalisation » d'un contrat potentiellement déficitaire.
- Des modifications à IFRS 9 *Instruments financiers* ont été modifiées de manière à déterminer les charges devant être prises en compte dans le critère des 10 % pour la décomptabilisation des passifs financiers.

#### i) Prises de position comptables récemment annoncées

Les normes, les modifications aux normes et les interprétations qui ont été publiées, mais ne s'appliquent pas encore jusqu'à la date d'autorisation des états financiers intermédiaires de Parkland et qui pourraient avoir une incidence sur la présentation de l'information et la situation financière de Parkland, sont présentées ci-après. Parkland prévoit adopter ces normes, modifications aux normes et interprétations à leur entrée en vigueur.

#### Modifications à IAS 12 et à IFRS 1 – Impôt différé lié aux actifs et passifs découlant d'une transaction unique

En mai 2021, l'IASB a publié des modifications à IAS 12 *Impôt sur le résultat*, qui exigent que les sociétés comptabilisent un impôt différé sur certaines transactions pour lesquelles, au moment de la comptabilisation initiale, les montants des différences temporaires imposables et déductibles sont les mêmes. Les modifications entrent en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2023 et elles doivent être appliquées de manière rétrospective. Parkland ne prévoit pas que l'application initiale de cette modification aura une incidence significative sur les états financiers consolidés.



## Corporation Parkland

Notes annexes (non audité)

Trimestre clos le 31 mars 2022

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

### IAS 1 – Classement des passifs en tant que passifs courants ou non courants

En janvier 2020, l'IASB a publié des modifications à l'IAS 1 *Présentation des états financiers* afin de préciser le critère de classement d'un passif en tant que passif courant ou non courant qui porte uniquement sur le droit effectif, à la fin de la période de présentation de l'information financière, de différer le règlement du passif pour au moins 12 mois après la date de clôture. Les modifications s'appliquent à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2023, leur adoption anticipée étant toutefois permise. Les modifications doivent être adoptées de manière rétrospective. Parkland est d'avis que l'application initiale de ces modifications n'aura pas d'incidence importante sur les états financiers consolidés.

## 3. INFORMATION SUPPLÉMENTAIRE 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	
	2022	2021
Débiteurs	(469)	(179)
Stocks	(362)	(107)
Charges payées d'avance et autres	5	(1)
Créditeurs et charges à payer	413	192
Impôt sur le résultat à payer	(29)	20
Impôt sur le résultat à recouvrer	(2)	26
Produits différés	8	(4)
Total de la variation nette des éléments hors trésorerie du fonds de roulement lié aux activités d'exploitation	(436)	(53)

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

	Trimestres clos les 31 mars	
	2022	2021
Dettes d'exploitation et charges à payer	(26)	(19)

## 4. AUTRES ACTIFS NON COURANTS

	Note	31 mars 2022	31 décembre 2021
Options de remboursement anticipé <sup>1)</sup>	6	16	102
Charges payées d'avance, dépôts et autres actifs non courants		26	28
		42	130

<sup>1)</sup> Les billets de premier rang de Parkland sont assortis d'options de remboursement anticipé optionnelles qui confèrent à Parkland le droit de rembourser les billets à prime avant leur échéance.

## Corporation Parkland

Notes annexes (non audité)

Trimestre clos le 31 mars 2022

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

### 5. DETTE À LONG TERME

	31 mars 2022	31 décembre 2021
Facilité de crédit a)	1 454	637
Coûts de financement différés non amortis	(6)	(6)
	1 448	631
Billets de premier rang b)		
Billets de premier rang à 3,875 % échéant en 2026	600	600
Billets de premier rang à 5,875 % de 500 \$ US échéant en 2027	624	633
Billets de premier rang à 6,00 % échéant en 2028	400	400
Billets de premier rang à 4,375 % échéant en 2029	600	600
Billets de premier rang à 4,50 % de 800 \$ US échéant en 2029	999	1 012
Billets de premier rang à 4,625 % de 800 \$ US échéant en 2030	999	1 012
Prime non amortie : Options de remboursement anticipé	46	48
Escompte non amorti : coûts de financement différés	(47)	(49)
	4 221	4 256
Autres billets	4	6
Facilité de crédit, billets de premier rang et autres billets	5 673	4 893
Obligations locatives <sup>1)</sup>	698	663
Total de la dette à long terme	6 371	5 556
Moins : partie courante de la facilité de crédit, des billets de premier rang et des autres billets	(2)	(3)
Moins : partie courante des obligations locatives	(123)	(121)
Dette à long terme	6 246	5 432

<sup>1)</sup> Parkland a pris en compte 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.

## Corporation Parkland

### Notes annexes (non audité)

#### Trimestre clos le 31 mars 2022

(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 2022 se détaillent comme suit :

	2022	2023	2024	2025	2026	Par la suite	Intérêts inclus dans les paiements de loyers minimums	Total
Facilité de crédit	—	—	—	—	1 454	—	—	1 454
Billets de premier rang b)								
Billets de premier rang à 3,875 % échéant en 2026	—	—	—	—	600	—	—	600
Billets de premier rang en \$ US à 5,875 % échéant en 2027	—	—	—	—	—	624	—	624
Billets de premier rang à 6,00 % échéant en 2028	—	—	—	—	—	400	—	400
Billets de premier rang à 4,375 % échéant en 2029	—	—	—	—	—	600	—	600
Billets de premier rang en \$ US à 4,50 % échéant en 2029	—	—	—	—	—	999	—	999
Billets de premier rang en \$ US à 4,625 % échéant en 2030	—	—	—	—	—	999	—	999
Autres billets	1	1	1	1	—	—	—	4
Paiements de loyer futurs non actualisés	119	124	97	72	67	463	(244)	698
	<b>120</b>	<b>125</b>	<b>98</b>	<b>73</b>	<b>2 121</b>	<b>4 085</b>	<b>(244)</b>	<b>6 378</b>

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 décembre 2021 se détaillent comme suit :

	2022	2023	2024	2025	2026	Par la suite	Intérêts inclus dans les paiements de loyers minimums	Total
Facilité de crédit	—	—	—	—	637	—	—	637
Billets de premier rang b)								
Billets de premier rang à 3,875 % échéant en 2026	—	—	—	—	600	—	—	600
Billets de premier rang en \$ US à 5,875 % échéant en 2027	—	—	—	—	—	633	—	633
Billets de premier rang à 6,00 % échéant en 2028	—	—	—	—	—	400	—	400
Billets de premier rang à 4,375 % échéant en 2029	—	—	—	—	—	600	—	600
Billets de premier rang en \$ US à 4,50 % échéant en 2029	—	—	—	—	—	1 012	—	1 012
Billets de premier rang en \$ US à 4,625 % échéant en 2030	—	—	—	—	—	1 012	—	1 012
Autres billets	3	1	1	1	—	—	—	6
Paiements de loyer futurs non actualisés	148	113	88	63	57	423	(229)	663
	<b>151</b>	<b>114</b>	<b>89</b>	<b>64</b>	<b>1 294</b>	<b>4 080</b>	<b>(229)</b>	<b>5 563</b>

## Corporation Parkland

### Notes annexes (non audité)

#### Trimestre clos le 31 mars 2022

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

##### 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 »), et elle a été de nouveau modifiée le 22 septembre 2021 dans le but de réduire de 64 \$ la facilité renouvelable au Canada et d'augmenter parallèlement de 50 \$ US la facilité renouvelable aux États-Unis. La facilité de crédit se compose d'une facilité renouvelable combinée de 1 651 \$ et de 205 \$ US qui vient 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.

Le 14 avril 2022, Parkland a modifié l'accord de facilité de crédit dans le but notamment de reporter la date d'échéance des facilités renouvelables jusqu'au 14 avril 2027 et d'ajouter un emprunt à terme de deux ans d'un capital de 400 \$ US échéant le 14 avril 2024. La facilité de crédit modifiée se compose d'une facilité renouvelable combinée de 1 594 \$ et de 250 \$ US échéant le 14 avril 2027. En outre, le taux d'intérêt de référence sur les emprunts libellés en dollars américains correspondra dorénavant à des emprunts au taux des emprunts garantis à un jour (Secured Overnight Financing Rate) au lieu du taux interbancaire offert à Londres (« LIBOR »).

La facilité de crédit au 31 mars 2022 se détaille comme suit :

	Date d'échéance	Taux effectif <sup>1)</sup>	Solde
Facilité renouvelable au Canada de 1 651 \$	25 mars 2026	2,38 %	<b>1 293</b>
Facilité renouvelable de 205 \$ US	25 mars 2026	3,13 %	<b>161</b>
Emprunts en cours aux termes de la facilité de crédit			<b>1 454</b>

<sup>1)</sup> La facilité de crédit porte intérêt à un taux variable.

Au 31 mars 2022, Parkland a émis des lettres de crédit de 87 \$ (44 \$ au 31 décembre 2021) et des cautionnements de 286 \$ (252 \$ au 31 décembre 2021) afin de fournir des garanties pour le compte de ses filiales dans le cours normal des activités, qui ne sont pas constatées dans les états financiers consolidés résumés intermédiaires. Ces garanties comportent diverses dates d'échéance allant jusqu'au 27 janvier 2024, inclusivement.

Au 31 mars 2022, Parkland avait fourni des cautionnements sans sûreté de 3 224 \$ (3 108 \$ au 31 décembre 2021) 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. Se reporter à la note 11.

##### 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 investissements nets dans des établissements à l'étranger dont la monnaie fonctionnelle est le dollar américain. Pour le trimestre clos le 31 mars 2022, Parkland a comptabilisé un profit de change après impôt de 32 \$ (profit après impôt de 18 \$ en 2021) 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. Au 31 mars 2022, des billets de premier rang libellés en dollars américains de 2 100 \$, une tranche de 1 900 \$ a été prise en compte dans la couverture d'investissement net.

## Corporation Parkland

Notes annexes (non audité)

Trimestre clos le 31 mars 2022

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

### 6. 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, la gestion des risques et autres, certains éléments des charges payées d'avance et autres, les dettes d'exploitation et charges à payer, les dividendes déclarés et à payer, la dette à long terme et certains éléments des autres actifs non courants et des autres passifs.

#### a) Hiérarchie des justes valeurs

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

	Juste valeur au 31 mars 2022				Total
	Note	Prix cotés sur un marché actif (niveau 1)	Données d'entrée observables importantes (niveau 2)	Données d'entrée non observables importantes (niveau 3)	
Swaps, contrats à terme de gré à gré et contrats à terme normalisés sur marchandises b)		—	12	—	12
Contrats d'option et contrats à terme sur crédits d'émission		—	20	—	20
Contrats de change à terme		—	2	—	2
Actifs liés à la gestion des risques et autres actifs		—	34	—	34
Swaps, contrats à terme de gré à gré et contrats à terme normalisés sur marchandises b)		—	(46)	—	(46)
Contrats d'option et contrats à terme sur crédits d'émission		—	(16)	—	(16)
Passifs liés à la gestion des risques et autres passifs		—	(62)	—	(62)
Options de remboursement anticipé	4	—	16	—	16
Autres éléments inclus dans les autres actifs non courants		—	16	—	16
Option de vente de Sol	8	—	—	(584)	(584)
Autres éléments inclus dans les provisions et autres passifs		—	—	(584)	(584)
	Juste valeur au 31 décembre 2021				
	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
Swaps, contrats à terme de gré à gré et contrats à terme normalisés sur marchandises b)		—	21	—	21
Contrats d'option et contrats à terme sur crédits d'émission		—	15	—	15
Contrats de change à terme b)		—	4	—	4
Actifs liés à la gestion des risques et autres actifs		—	40	—	40
Swaps, contrats à terme de gré à gré et contrats à terme normalisés sur marchandises b)		—	(24)	—	(24)
Contrats d'option et contrats à terme sur crédits d'émission		—	(15)	—	(15)
Passifs liés à la gestion des risques et autres passifs		—	(39)	—	(39)
Options de remboursement anticipé	4	—	102	—	102
Autres éléments inclus dans les autres actifs non courants		—	102	—	102
Option de vente de Sol	8	—	—	(589)	(589)
Autres éléments inclus dans les provisions et autres passifs		—	—	(589)	(589)

## Corporation Parkland

### Notes annexes (non audité)

#### Trimestre clos le 31 mars 2022

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

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, des contrats d'option et contrats à terme sur crédits d'émission et des options de remboursement anticipé. Il n'y a pas eu de transferts entre les niveaux de la hiérarchie des justes valeurs au cours du trimestre clos le 31 mars 2022.

#### 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 2022, 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 2022, car Parkland consent actuellement des prêts et des avances à des opérateurs et à des clients aux conditions du marché. Au 31 mars 2022, la valeur comptable des billets de premier rang était de 4 221 \$ et sa juste valeur estimative était de 4 034 \$ (respectivement 4 256 \$ et 4 319 \$ au 31 décembre 2021), montants déterminés en actualisant les flux de trésorerie futurs aux taux dont Parkland pourrait se prévaloir pour des emprunts ayant des conditions et échéances similaires. La valeur comptable des autres éléments de la dette à long terme correspond approximativement à la juste valeur au 31 mars 2022, soit parce que le taux d'intérêt sur la dette à long terme est ajusté mensuellement, soit parce que la dette a été émise récemment. La valeur comptable des autres passifs non courants comptabilisés au coût amorti correspond approximativement à la juste valeur au 31 mars 2022, car ces passifs ont été contractés récemment.

#### c) Compensation

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

	31 mars 2022			31 décembre 2021		
	Montant brut	Montant compensé	Montant net	Montant brut	Montant compensé	Montant net
Actifs liés à la gestion des risques et autres actifs	57	(23)	34	47	(7)	40
Passifs liés à la gestion des risques et autres passifs	(85)	23	(62)	(46)	7	(39)

#### d) Évaluation de la juste valeur

Parkland a utilisé les techniques suivantes pour évaluer les instruments financiers classés au niveau 2 :

les justes valeurs des contrats d'options de vente et d'achat en cours de mazout, d'essence et de produits raffinés 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 contrats d'option et à terme sur les crédits et quotas d'émission et des contrats de change à terme 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 de l'option de vente de Sol est calculée au moyen d'hypothèses et de données d'entrée non observables importantes de niveau 3 qui comprennent le BAIIA ajusté sur 12 mois consécutifs de Sol défini par l'entente, multiplié par 8,5 et d'autres ajustements, tel qu'il est défini dans l'entente de Sol. Une augmentation du BAIIA ajusté se traduirait par une hausse du passif associé à l'option de vente de Sol.

## Corporation Parkland

Notes annexes (non audité)

Trimestre clos le 31 mars 2022

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

### 7. GESTION DU CAPITAL

La structure du capital de Parkland se compose de la dette à long terme (y compris la partie courante) et du capital-actions, déduction faite de la trésorerie et des équivalents de trésorerie. 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, et continuer à offrir un rendement aux actionnaires.

#### Ratio de levier financier

La principale mesure de gestion du capital de Parkland est le ratio de levier financier qui est utilisé à l'interne par les principaux dirigeants pour surveiller l'ensemble de la solidité financière de Parkland, la souplesse de la structure de son capital et sa capacité à assurer le service de sa dette et à respecter ses engagements actuels et futurs. Pour gérer ses obligations au titre du financement, Parkland peut ajuster les dépenses d'investissement ou les dividendes à verser aux actionnaires, ou encore émettre de nouveaux titres de capitaux propres ou de créance. Le ratio de levier financier n'a pas de définition normalisée selon les IFRS. Il est donc peu susceptible d'être comparable avec des mesures similaires présentées par d'autres sociétés. Le calcul détaillé du ratio de levier financier est comme suit :

	<b>31 mars 2022</b>	31 décembre 2021
Endettement	<b>5 253</b>	4 611
Levier financier - BAIIA	<b>1 482</b>	1 394
Ratio de levier financier	<b>3,5</b>	3,3

	Note	<b>31 mars 2022</b>	31 décembre 2021
Dette à long terme	5	<b>6 371</b>	5 556
Moins :			
Obligations locatives	5	<b>(698)</b>	(663)
Trésorerie nette		<b>(507)</b>	(326)
Ajouter :			
Lettres de crédit		<b>87</b>	44
Endettement		<b>5 253</b>	4 611

	Trimestres clos le				<b>Douze derniers mois au</b>	
	30 juin 2021	30 sept. 2021	31 déc. 2021	31 mars 2022	<b>31 mars 2022</b>	31 décembre 2021
BAIIA ajusté, y compris la participation ne donnant pas le contrôle	344	392	285	414	<b>1 435</b>	1 358
Rémunération incitative en actions	6	5	11	9	<b>31</b>	28
Reprise : Incidence d'IFRS 16 <sup>1)</sup>	(39)	(42)	(41)	(44)	<b>(166)</b>	(164)
	311	355	255	379	<b>1 300</b>	1 222
Ajustement pro forma au titre des acquisitions <sup>2)</sup>					<b>85</b>	75
Autres ajustements <sup>3)</sup>					<b>97</b>	97
Levier financier - BAIIA					<b>1 482</b>	1 394

<sup>1)</sup> Comprend l'incidence des contrats de location simple avant l'adoption d'IFRS 16, précédemment comptabilisés dans les charges d'exploitation, ce qui concorde avec le point de vue de la direction à l'égard de l'incidence sur le résultat.

<sup>2)</sup> Le montant pour le trimestre clos le 31 mars 2022 tient compte des estimations du BAIIA pro forma antérieures aux acquisitions comme si les acquisitions durant le trimestre clos le 31 mars 2022 avaient eu lieu le 1<sup>er</sup> avril 2021.

<sup>3)</sup> A trait aux ajustements aux fins de normalisation de l'incidence des travaux de révision et d'autres coûts non récurrents liés aux événements météorologiques extrêmes indépendants de la volonté de la direction.

## Corporation Parkland

### Notes annexes (non audité)

Trimestre clos le 31 mars 2022

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

#### Clauses restrictives liées aux facilités de crédit

Aux termes de sa facilité de crédit, Parkland est tenue de se conformer à certaines clauses restrictives de nature financière, soit i) un ratio de la dette à long terme de premier rang au BAIIA aux fins de la facilité de crédit; ii) un ratio du total de la dette à long terme au BAIIA aux fins de la facilité de crédit; et iii) un ratio de couverture des intérêts (calculé comme un ratio du BAIIA aux fins de la facilité de crédit à la charge d'intérêts). Les ratios du BAIIA aux fins de la facilité de crédit, de la dette de premier rang à long terme et de la charge d'intérêts sont définis en vertu des modalités de la facilité de crédit et ils n'ont pas de définition standardisée selon les IFRS. Ils sont donc peu susceptibles d'être comparables avec des mesures similaires présentées par d'autres sociétés. Parkland respectait l'ensemble des clauses restrictives de nature financière au cours du trimestre clos le 31 mars 2022.

## 8. PROVISIONS ET AUTRES PASSIFS

	Note	31 mars 2022	31 décembre 2021
Partie courante des obligations liées à la mise hors service d'immobilisations a)		23	18
Partie courante des provisions environnementales c)		4	4
Produits différés		31	23
Dépôts à court terme, provisions et autres		14	15
<b>Partie courante des provisions et autres passifs</b>		<b>72</b>	60
Option de vente de Sol b)	6	584	589
Partie non courante des obligations liées à la mise hors service d'immobilisations a)		376	402
Partie non courante des provisions environnementales c)		110	125
Avantages du personnel et autres		31	29
Dépôts à long terme, provisions et autres		40	40
Passif au titre des UAD		13	11
<b>Partie non courante des provisions et autres passifs</b>		<b>1 154</b>	1 196

#### a) Obligations liées à la mise hors service d'immobilisations

	Note	Du 1 <sup>er</sup> janvier 2022 au 31 mars 2022	Du 1 <sup>er</sup> janvier 2021 au 31 décembre 2021
Obligations liées à la mise hors service d'immobilisations à l'ouverture de la période		420	387
Provisions supplémentaires constituées au cours de la période		7	55
Acquisitions	10	7	31
Obligations réglées ou transférées au cours de la période		(2)	(15)
Variation attribuable à l'écoulement du temps, et aux taux d'actualisation et d'inflation		(31)	(37)
Variation attribuable aux cours de change		(2)	(1)
<b>Obligations liées à la mise hors service d'immobilisations à la clôture de la période</b>		<b>399</b>	420
Courantes		23	18
Non courantes		376	402
<b>Obligations liées à la mise hors service d'immobilisations à la clôture de la période</b>		<b>399</b>	420



## Corporation Parkland

### Notes annexes (non audité)

#### Trimestre clos le 31 mars 2022

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

Au 31 mars 2022, 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 2,59 % (entre 2,20 % et 2,59 % au 31 décembre 2021) et le taux d'actualisation utilisé pour déterminer la valeur actualisée des coûts futurs liés à la mise hors service d'immobilisations s'établissait à 4,08 % (3,46 % au 31 décembre 2021). 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 747 \$ au 31 mars 2022 (696 \$ au 31 décembre 2021). Le paiement de ces coûts devrait s'échelonner jusqu'en 2071 (jusqu'en 2071 au 31 décembre 2021).

#### b) Option de vente de Sol

	Note	Du 1 <sup>er</sup> janvier 2022 au 31 mars 2022	Du 1 <sup>er</sup> janvier 2021 au 31 décembre 2021
Option de vente de Sol à l'ouverture de la période		589	503
Variation de la valeur de rachat de l'option de vente de Sol	12	4	87
Écarts de change		(9)	(1)
Option de vente de Sol à la clôture de la période		584	589

#### c) Provision environnementale

	Note	Du 1 <sup>er</sup> janvier 2022 au 31 mars 2022	Du 1 <sup>er</sup> janvier 2021 au 31 décembre 2021
Provision environnementale à l'ouverture de la période		129	88
Provisions supplémentaires constituées au cours de la période		—	56
Variation attribuable à l'écoulement du temps, et aux taux d'actualisation et d'inflation		(14)	(14)
Obligations réglées au cours de la période		(1)	(1)
Provision environnementale à la clôture de la période		114	129
Courante		4	4
Non courante		110	125
Provision environnementale à la clôture de la période		114	129

Au 31 mars 2022, le taux d'inflation utilisé pour déterminer la valeur des coûts futurs liés aux activités environnementales variait de 2,20 % à 2,59 % (2,20 % à 2,59 % au 31 décembre 2021), et les taux d'actualisation utilisés pour déterminer la valeur actualisée des coûts futurs liés aux activités environnementales variaient de 4,08 % à 4,09 % (3,37 % à 3,46 % au 31 décembre 2021).

## Corporation Parkland

### Notes annexes (non audité)

Trimestre clos le 31 mars 2022

(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 <sup>er</sup> janvier 2022 au 31 mars 2022		Du 1 <sup>er</sup> janvier 2021 au 31 décembre 2021	
	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	154 176	2 586	150 054	2 440
Actions émises dans le cadre d'acquisitions	771	26	1 529	53
Émission d'actions aux termes du programme d'émission ACM, déduction faite des coûts	—	—	550	22
Émission d'actions aux termes du régime de réinvestissement des dividendes, déduction faite des coûts	396	14	1 485	58
Émission d'actions aux termes du régime d'options sur actions	80	2	313	8
Émission d'actions à l'acquisition des droits aux unités d'actions liées au rendement	7	—	245	5
Capital-actions à la clôture de la période	155 430	2 628	154 176	2 586

### b) Prospectus préalable de base

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 2 000 \$. Le prospectus préalable permet le placement de titres à l'occasion en un ou plusieurs placements. Les conditions des titres, y compris les prix et les dates d'échéance, seront déterminées à la date d'émission. Le prospectus préalable 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. Pour le trimestre clos le 31 mars 2022, aucune action ordinaire n'a été émise aux termes du programme ACM (aucune en 2021).

Le 29 novembre 2021, la Bourse de Toronto (la « TSX ») a accepté l'avis d'intention de Parkland de procéder à une offre publique de rachat dans le cours normal des activités au cours de la période de 12 mois commençant le 1<sup>er</sup> décembre 2021 et se terminant le 30 novembre 2022 (l'« ORCN »). Dans le cadre de l'ORCN, Parkland peut racheter des actions ordinaires représentant jusqu'à 10 % du flottant dans le cadre d'opérations sur le marché libre à la TSX au cours de la période de 12 mois indiquée ci-dessus. Au cours du trimestre clos le 31 mars 2022, Parkland n'a racheté aucune action ordinaire aux termes de l'ORCN (aucune au 31 mars 2021).

## Corporation Parkland

### Notes annexes (non audité)

Trimestre clos le 31 mars 2022

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

## 10. REGROUPEMENTS D'ENTREPRISES ET AUTRES ACQUISITIONS

### Acquisitions en 2022

Parkland a réalisé l'acquisition de ce qui suit : i) la totalité des titres de capitaux propres émis et en circulation de Pétroles Crevier Inc. (« Crevier »), le plus important grossiste de carburant indépendant de la province de Québec, au Canada, le 1<sup>er</sup> février 2022 en vue de soutenir sa stratégie de croissance; et ii) la totalité des titres de capitaux propres émis et en circulation de M&M Meat Shops Ltd. (« M&M »), une marque bien établie d'aliments surgelés dignes d'un restaurant située à Mississauga, au Canada, le 18 février 2022 (collectivement, les « acquisitions de 2022 »). L'acquisition de M&M diversifie notre portefeuille et confère à Parkland une plateforme en vue de la croissance de son offre de nourriture, accroît ses marques exclusives et fait progresser sa stratégie de fidélisation et numérique.

Les acquisitions de 2022 ont été comptabilisées comme des regroupements d'entreprises distincts, et les justes valeurs provisoires des actifs identifiables acquis et des passifs repris ainsi que la contrepartie transférée pour ces acquisitions sont indiquées ci-après. Parkland prévoit finaliser la répartition des prix d'achat au plus tard un an après les dates d'acquisition respectives.

	Note	M&M	Crevier	Total
<b>Actif</b>				
Créances d'exploitation <sup>1)</sup>		11	47	58
Charges payées d'avance et autres		1	—	1
Stocks		4	7	11
Immobilisations corporelles		18	27	45
Immobilisations corporelles – actifs au titre de droits d'utilisation		10	29	39
Immobilisations incorporelles <sup>4)</sup>		228	55	283
Autres actifs non courants		—	1	1
		<b>272</b>	<b>166</b>	<b>438</b>
<b>Passif</b>				
Dettes d'exploitation et charges à payer <sup>1)</sup>		(30)	(38)	(68)
Provisions et autres passifs		—	(1)	(1)
Dettes à long terme – obligations locatives		(10)	(29)	(39)
Obligations liées à la mise hors service d'immobilisations	8	—	(7)	(7)
Passif d'impôt différé		(58)	(13)	(71)
		<b>(98)</b>	<b>(88)</b>	<b>(186)</b>
Goodwill résultant de l'acquisition <sup>2)</sup>		139	41	180
<b>Actif net acquis</b>		<b>313</b>	<b>119</b>	<b>432</b>
<b>Juste valeur de la contrepartie transférée à l'acquisition</b>				
Trésorerie versée à la date d'acquisition, déduction faite de la trésorerie reprise		317	93	410
Actions ordinaires émises à l'acquisition <sup>3)</sup>		—	26	26
Ajustement du fonds de roulement		(4)	—	(4)
<b>Contrepartie d'achat transférée</b>		<b>313</b>	<b>119</b>	<b>432</b>

<sup>1)</sup> Les montants bruts des créances d'exploitation et des dettes d'exploitation et charges à payer correspondent à leur juste valeur et aux montants prévus être recouverts ou payés à la date d'acquisition.

<sup>2)</sup> Le goodwill représente la valeur des synergies d'intégration, des occasions de croissance, d'une excellente équipe de direction et d'une main-d'œuvre regroupée. Le goodwill découlant des acquisitions d'actions n'est pas déductible aux fins de l'impôt au Canada.

<sup>3)</sup> La juste valeur des actions ordinaires émises a été établie d'après le cours moyen pondéré en fonction du volume des actions de Parkland pour les cinq jours de bourse consécutifs précédant la date de clôture.

<sup>4)</sup> Les immobilisations incorporelles acquises comprennent les marques, les contrats de franchisage, les relations clients et les clauses de non-concurrence assorties de durées d'utilité allant de 5 à 20 ans.

Depuis la date d'acquisition, des ventes et produits des activités ordinaires de 135 \$ et un résultat net de 2 \$ découlant des regroupements d'entreprises sont inclus aux états consolidés du résultat global. Les ventes et produits des activités ordinaires consolidés et le résultat net consolidé estimés se seraient établis respectivement à environ 7 686 \$ et 63 \$ pour le trimestre clos le 31 mars 2022 si ces regroupements d'entreprises avaient eu lieu le 1<sup>er</sup> janvier 2022. Même si ces montants constituent l'estimation

## Corporation Parkland

Notes annexes (non audité)

Trimestre clos le 31 mars 2022

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

la plus appropriée de Parkland, rien ne garantit qu'il s'agisse des montants réels qui auraient été comptabilisés si les regroupements d'entreprises avaient effectivement eu lieu le 1<sup>er</sup> janvier 2022.

### Rapprochement de la valeur comptable du goodwill

Note	Du 1 <sup>er</sup> janvier 2022 au 31 mars 2022	Du 1 <sup>er</sup> janvier 2021 au 31 décembre 2021
Goodwill à l'ouverture de la période	2 191	1 864
Acquisitions et autres	180	335
Écarts de conversion et hyperinflation	(15)	(8)
Goodwill à la clôture de la période	2 356	2 191

## 11. CHARGES FINANCIÈRES

	Trimestres clos les 31 mars	
	2022	2021
Intérêts sur les contrats de location	8	8
Intérêts sur la dette à long terme	56	46
Perte sur modification de la dette à long terme <sup>1)</sup>	—	24
Amortissement, désactualisation et autres charges financières	6	5
	70	83

<sup>1)</sup> La perte sur modification de la dette à long terme pour le trimestre clos le 31 mars 2022 comprend i) une prime de remboursement anticipé de néant (17 \$ en 2021); et ii) l'amortissement des coûts de financement différés, déduction faite de l'amortissement des primes sur les options de remboursement anticipé de néant (7 \$ en 2021) sur les billets de premier rang rachetés.

## 12. AUTRES (PROFITS) ET PERTES

	Note	Trimestres clos les 31 mars	
		2022	2021
Variation de la valeur de rachat de l'option de vente de Sol	8	4	(8)
Variation de la juste valeur des options de remboursement anticipé	6	86	59
Autres		(18)	(6)
		72	45

## 13. INFORMATION SECTORIELLE ET AUTRES INFORMATIONS

### Secteurs opérationnels

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 entreprises d'approvisionnement, de gros et de logistique précédemment présentées dans le secteur Approvisionnement sont dorénavant intégrées au secteur Canada, ce qui rend compte d'un changement à la structure organisationnelle apporté au premier trimestre de 2022; par suite de ce changement, le secteur Approvisionnement a été renommé le secteur Raffinage, car il rend compte uniquement des résultats de la raffinerie de Burnaby. Les activités de chaque secteur sont définies ci-après.

### Canada

Le secteur Canada détient, approvisionne et soutient un réseau pancanadien de stations-service de détail, d'établissements de vente au détail de produits surgelés, de dépanneurs, 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 mène ses activités de vente au détail sous sa marque de dépanneurs et de services alimentaires de premier plan, M&M Food Market et Marché Express / On the Run, qui offre localement des produits

## Corporation Parkland

### Notes annexes (non audité)

#### Trimestre clos le 31 mars 2022

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

de base et d'alimentation pertinents, et sous cinq principales marques de carburant vendu au détail, soit Ultramar, Esso, Fas Gas Plus, Chevron et Pioneer. 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. Le secteur Canada est également responsable de la gestion des contrats d'approvisionnement en carburant, de la commercialisation du carburant, du transport et de la distribution du carburant par des transporteurs maritimes, ferroviaires et routiers ainsi que du stockage du carburant dans des installations détenues en propre ou en location. De plus, le secteur Canada exerce des activités à faible teneur en carbone, notamment des transactions liées aux crédits d'émission et l'échange de carburant renouvelable et le mélange de carburants à faible intensité en carbone (biodiesel, éthanol et autres produits) de façon à produire des carburants plus propres, ce qui donne lieu à des crédits d'émission. Dans le secteur Canada, Parkland effectue le suivi des résultats des activités d'énergie renouvelable et de carburants classiques séparément.

#### 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, et détient la marque de dépanneur Sol Shop. Il dessert également des entreprises commerciales et industrielles ainsi que des entreprises d'aviation. Le secteur International comprend aussi une participation dans la raffinerie SARA, une entreprise associée établie en Martinique qui vend du pétrole brut raffiné en Guadeloupe, en Guyane française, en Martinique et une participation indirecte de 50 % dans Isla Dominicana de Petroleo Corp. (« Isla »), une coentreprise qui comprend environ 240 établissements de vente au détail parallèlement à ses activités aéronautiques et commerciales intégrées en République dominicaine.

#### États-Unis

Le secteur États-Unis assure la livraison de carburant et de lubrifiants, en plus d'offrir d'autres produits et services connexes, à une clientèle commerciale et des clients grossistes et exploite un réseau de stations-service au détail et de dépanneurs, notamment les marques On the Run, Arco, Cenex, Chevron, Conoco, Exxon, Mr. Gas, U-Gas ainsi que d'autres marques, et des établissements d'approvisionnement par carte-accès de différentes marques partout aux États-Unis. Le secteur États-Unis exploite un vaste réseau diversifié de terminaux, d'installations de stockage, de camions, et conclut des ententes contractuelles visant des pipelines, des installations de stockage et des tiers transporteurs en vue de soutenir son réseau.

#### Raffinage

Le secteur Raffinage est responsable du raffinage des carburants, notamment l'essence, le diesel et le kérosène, ainsi que des activités d'énergie renouvelable, notamment le cotraitement de biocarburants (notamment le suif, l'huile de canola et l'huile de pin) et le mélange de carburants à faible intensité en carbone (biodiesel, éthanol et autres produits) avec de l'essence et du diesel de façon à produire des carburants plus propres, ce qui donne lieu à des crédits d'émission. Dans le secteur Raffinage, Parkland effectue le suivi des résultats des activités d'énergie renouvelable et de carburants classiques séparément.

#### Siège social

Le secteur Siège social comprend les coûts des services administratifs centralisés ainsi que les charges engagées pour financer les activités d'exploitation. Certains coûts du secteur Siège social sont attribués à d'autres divisions, dont les coûts directs attribuables aux secteurs opérationnels ainsi que d'autres coûts non directs engagés par le secteur Siège social. Les répartitions des coûts non directs sont établies selon le recours aux ressources administratives du secteur Siège social par les secteurs opérationnels déterminé d'après divers inducteurs de coûts, notamment l'effectif et le temps consacré par les employés du secteur Siège social pour soutenir les secteurs opérationnels. Les autres coûts du secteur Siège social ne sont pas attribués aux secteurs opérationnels de Parkland en raison de leur nature.

#### Informations générales

La dotation aux amortissements, les charges financières, les coûts d'acquisition, d'intégration et autres (latents, à moins que les ventes physiques sous-jacentes aient eu lieu), (le profit) la perte latent lié à la gestion des risques et autres, l'écart de change latent, les autres (profits) et pertes 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.

## Corporation Parkland

### Notes annexes (non audité)

#### Trimestre clos le 31 mars 2022

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

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. 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.

Le principal décideur opérationnel de Parkland utilise i) le bénéfice avant intérêts, impôt et amortissements ajusté (le « BAIIA ajusté »); et ii) la marge brute ajustée (y compris la marge brute ajustée au titre du carburant et des produits pétroliers et la marge brute ajustée au titre des produits des services alimentaires, des produits des dépanneurs et autres produits) comme mesures du bénéfice sectoriel selon IFRS 8, comme suit :

- Parkland utilise le BAIIA ajusté comme mesure clé de la performance opérationnelle de base sous-jacente des secteurs opérationnels. Le BAIIA ajusté ne tient pas compte de l'incidence d'éléments importants des produits et des charges qui ne sont pas considérés comme étant représentatifs de la performance opérationnelle de base sous-jacente de Parkland et qui pourraient avoir une incidence sur la qualité du résultat net. Ces éléments comprennent, entre autres : i) les coûts liés à des acquisitions potentielles ou réalisées; ii) les coûts non essentiels liés au personnel attribuables aux acquisitions et aux intégrations; iii) les coûts d'intégration et de restructuration d'entreprises; iv) les variations de la juste valeur des passifs au titre de la rémunération fondée sur des actions; v) les profits et pertes latents sur a) le change, b) les actifs et les passifs liés à la gestion des risques, à moins qu'ils n'aient trait aux ventes physiques sous-jacentes de la période considérée et c) les dérivés liés à la facilité d'intermédiation et les autres dérivés; vi) les profits et pertes de change réalisés résultant de conventions de gestion centralisée de la trésorerie et d'activités de refinancement; vii) les profits et pertes de change réalisés sur les charges financières à payer en monnaies étrangères et les profits et pertes réalisés sur les instruments liés à la gestion des risques compensatoires attribuables aux instruments de gestion du risque de change connexes; viii) les variations de la valeur de l'option de vente de Sol, des options de remboursement anticipé, des obligations environnementales et des obligations liées à la mise hors service d'immobilisations; ix) les pertes liées aux réductions de valeur des stocks auxquelles sont associés des dérivés compensatoires liés à la gestion des risques et autres au titre des profits latents; x) la dépréciation des actifs non courants; xi) la perte sur modification de la dette à long terme; xii) l'incidence sur les résultats de la comptabilisation liée à l'hyperinflation; xiii) certains profits et pertes réalisés découlant des actifs et des passifs liés à la gestion des risques ayant trait aux ventes physiques sous-jacentes d'une autre période; xiv) les profits et les pertes à la cession d'actifs; et xv) les autres éléments d'ajustement. Le BAIIA ajusté est également ajusté de manière à refléter la quote-part revenant à Parkland du BAIIA ajusté des coentreprises dans lesquelles elle détient une participation.
- La marge brute ajustée est utilisée par Parkland pour analyser le rendement des transactions d'achat et de vente ainsi que la marge de chaque secteur opérationnel. La marge brute ajustée ne tient pas compte de l'incidence d'éléments de produits et de charges importants qui ne sont pas considérés comme étant représentatifs de la performance de base sous-jacente des marges de Parkland et pourraient avoir une incidence sur la qualité des marges, notamment i) les profits et pertes latents liés a) au change, b) à la gestion des risques et autres, à moins que les ventes physiques sous-jacentes aient eu lieu et c) aux dérivés liés à la facilité d'intermédiation et aux autres dérivés; ii) les pertes liées aux réductions de valeur des stocks auxquelles sont associés des dérivés compensatoires liés à la gestion des risques et autres au titre des profits latents; iii) certains profits et pertes réalisés découlant des actifs et des passifs liés à la gestion des risques ayant trait aux ventes physiques sous-jacentes d'une autre période; et iv) les autres éléments d'ajustement.

#### Secteurs d'activité

Outre les secteurs opérationnels présentés ci-dessus, Parkland communique sur une base volontaire la performance opérationnelle par secteur d'activité. Les activités de chaque secteur sont définies ci-après.

#### Ventes au détail

Le secteur d'activité de la vente au détail comprend les activités des stations-service de détail, des dépanneurs et des services alimentaires de Parkland exercées sous différentes marques de commerce ainsi que la vente de carburant aux opérateurs partout au Canada, aux États-Unis et dans les Antilles, y compris les marges d'approvisionnement sur la vente au détail de carburants.

#### Commercial

Le secteur d'activité d'usage commercial comprend les activités 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 d'autres services connexes à des clients des secteurs commercial, industriel, aéronautique et résidentiel, ainsi que des transactions liées à l'approvisionnement en carburant et à la vente de gros.

# Corporation Parkland

## Notes annexes (non audité)

### Trimestre clos le 31 mars 2022

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

#### Raffinage

Le secteur Raffinage comprend les activités de la raffinerie de Burnaby détenue et exploitée par Parkland Refining BC.

#### Siège social

Le secteur Siège social comprend les services administratifs centralisés ainsi que les charges engagées pour l'ensemble des activités et les fonctions à l'échelle de l'entreprise qui ne sont pas attribuées aux autres secteurs d'activité de Parkland en raison de leur nature.

Information sectorielle	Canada		International		États-Unis		Raffinage		Siège social		Éliminations intersectorielles		Chiffres consolidés	
	2022	2021 <sup>3)</sup>	2022	2021 <sup>3)</sup>	2022	2021 <sup>3)</sup>	2022	2021 <sup>3)</sup>	2022	2021 <sup>3)</sup>	2022	2021	2022	2021
<b>Trimestres clos les 31 mars</b>														
Volume externe de carburant et de produits pétroliers	3 326	3 081	1 524	1 229	1 779	1 023	343	190	—	—	—	—	6 972	5 523
Volume interne de carburant et de produits pétroliers	94	43	—	—	81	63	636	614	—	—	(811)	(720)	—	—
<b>Volume total de carburant et de produits pétroliers</b>	<b>3 420</b>	<b>3 124</b>	<b>1 524</b>	<b>1 229</b>	<b>1 860</b>	<b>1 086</b>	<b>979</b>	<b>804</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(811)</b>	<b>(720)</b>	<b>6 972</b>	<b>5 523</b>
<b>Ventes et produits des activités ordinaires<sup>1)</sup></b>														
Ventes et produits des activités ordinaires tirés auprès de clients externes	3 645	2 307	1 722	1 004	1 944	805	295	110	—	—	—	—	7 606	4 226
Produits intersectoriels	86	25	—	—	74	87	718	445	—	—	(878)	(557)	—	—
<b>Total des ventes et produits des activités ordinaires</b>	<b>3 731</b>	<b>2 332</b>	<b>1 722</b>	<b>1 004</b>	<b>2 018</b>	<b>892</b>	<b>1 013</b>	<b>555</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(878)</b>	<b>(557)</b>	<b>7 606</b>	<b>4 226</b>
<b>Coût des achats<sup>4)</sup></b>	<b>3 342</b>	<b>2 027</b>	<b>1 470</b>	<b>835</b>	<b>1 840</b>	<b>813</b>	<b>789</b>	<b>405</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(878)</b>	<b>(557)</b>	<b>6 563</b>	<b>3 523</b>
<b>Marge brute ajustée</b>														
Marge brute ajustée au titre du carburant et des produits pétroliers, avant les éléments suivants :	329	257	229	147	129	48	222	149	—	—	—	—	909	601
Profit (perte) réalisé sur la gestion des risques et autres	(3)	(3)	(92)	(32)	(18)	(5)	(70)	(5)	—	—	—	—	(183)	(45)
Profit (perte) de change réalisé	1	(1)	2	3	—	—	2	3	3	4	—	—	8	9
Autres éléments d'ajustement de la marge brute ajustée	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(2)	—	—	—	(2)
Marge brute ajustée au titre du carburant et des produits pétroliers	327	253	139	118	111	43	154	147	3	2	—	—	734	563
Marge brute ajustée au titre des produits des services d'alimentation, des produits des dépanneurs et autres produits	60	48	23	22	49	31	2	1	—	—	—	—	134	102
<b>Total de la marge brute ajustée</b>	<b>387</b>	<b>301</b>	<b>162</b>	<b>140</b>	<b>160</b>	<b>74</b>	<b>156</b>	<b>148</b>	<b>3</b>	<b>2</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>868</b>	<b>665</b>
Charges d'exploitation <sup>5)</sup>	150	120	40	34	84	42	63	48	—	—	—	—	337	244
Frais de marketing, frais généraux et frais d'administration <sup>5)</sup>	47	32	23	19	29	13	4	3	25	20	—	—	128	87
Quote-part du résultat des entreprises associées et des coentreprises	—	—	(5)	(2)	—	—	—	—	—	—	—	—	(5)	(2)
Autres éléments d'ajustement du BAIIA ajusté <sup>2)</sup>	(1)	—	(5)	(1)	—	—	—	—	—	—	—	—	(6)	(1)
BAIIA ajusté, y compris la participation ne donnant pas le contrôle	191	149	109	90	47	19	89	97	(22)	(18)	—	—	414	337
Attribuable à la participation ne donnant pas le contrôle	—	—	27	23	—	—	—	—	—	—	—	—	27	23
<b>BAIIA ajusté attribuable à Parkland (« BAIIA ajusté »)</b>	<b>191</b>	<b>149</b>	<b>82</b>	<b>67</b>	<b>47</b>	<b>19</b>	<b>89</b>	<b>97</b>	<b>(22)</b>	<b>(18)</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>387</b>	<b>314</b>
Rapprochement avec le résultat net														
BAIIA ajusté, y compris la participation ne donnant pas le contrôle													414	337
Coûts d'acquisition, d'intégration et autres													13	5
Dotations aux amortissements													155	154
Charges financières													70	83
(Profit) perte de change latent													6	4
(Profit) perte latent sur la gestion des risques et autres													11	5
Autres (profits) pertes													72	45
Autres éléments d'ajustement <sup>2)</sup>													6	(1)
Charge (produit) d'impôt													13	6
<b>Résultat net</b>													<b>68</b>	<b>36</b>

<sup>1)</sup> Voir les sections c) et d) pour un complément d'information sur les ventes et les produits des activités ordinaires.

<sup>2)</sup> Les autres éléments d'ajustement du BAIIA ajusté comprennent surtout la quote-part de la perte de valeur et de l'impôt sur le résultat de la coentreprise Isla de 4 \$ (néant en 2021).

<sup>3)</sup> Aux fins de comparaison, l'information du trimestre clos le 31 mars 2021 a été retraitée pour refléter un changement à la présentation sectorielle, comme il est indiqué à la note 2 g). De plus, certains montants inclus dans les ventes et produits des activités ordinaires, le coût des achats et les frais de marketing, les frais généraux et frais d'administration ont été retraités et reclassés conformément au mode de présentation utilisé pour la période considérée. Se reporter à la note 13 f) pour un complément d'information.

<sup>4)</sup> Le coût des achats du secteur Raffinage comprend une perte réalisée de néant (16 \$ en 2021) attribuable aux dérivés liés à la facilité d'intermédiation.

<sup>5)</sup> 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 néant et de néant (3 \$ et 3 \$ en 2021). Les charges d'exploitation se répartissent comme suit : néant (2 \$ en 2021) pour le secteur Canada et néant (1 \$ en 2021) pour le secteur Raffinage. Les frais de marketing, frais généraux et frais d'administration se répartissent comme suit : néant (2 \$ en 2021) pour le secteur Canada et néant (1 \$ en 2021) pour le Siège social.

# Corporation Parkland

## Notes annexes (non audité)

### Trimestre clos le 31 mars 2022

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

#### a) Résultats des activités d'énergie renouvelable et de carburants classiques

Les secteurs Canada et Raffinage sont engagés dans l'échange de carburant renouvelable, le cotraitement et le mélange de matières premières à faible intensité en carbone de façon à produire des carburants plus propres et générer des crédits d'émission. Les résultats des activités d'énergie renouvelable et de carburants classiques sont les suivants :

Canada	Énergie renouvelable				Carburants classiques				Total			
	Trimestres clos les 31 mars (« TI ») et exercices clos les 31 décembre (« EXERCICE »)	TI 2022	TI 2021	EXER-CICE 2021	EXER-CICE 2020	TI 2022	TI 2021	EXER-CICE 2021	EXER-CICE 2020	TI 2022	TI 2021	EXER-CICE 2021
<b>Volume de carburant et de produits pétroliers (en millions de litres)<sup>1)</sup></b>	<b>120</b>	80	528	345	<b>3 300</b>	3 044	12 485	12 448	<b>3 420</b>	3 124	13 013	12 793
Ventes et produits des activités ordinaires	121	66	568	281	3 731	2 332	11 514	8 104	3 852	2 398	12 082	8 385
Éliminations <sup>2)</sup>									(121)	(66)	(568)	(281)
<b>Ventes et produits des activités ordinaires, après éliminations<sup>3)</sup></b>									<b>3 731</b>	2 332	11 514	8 104
Coût des achats	109	62	542	272	3 354	2 031	10 327	6 982	3 463	2 093	10 869	7 254
Éliminations <sup>2)</sup>									(121)	(66)	(568)	(281)
<b>Coût des achats, après éliminations<sup>3)</sup></b>									<b>3 342</b>	2 027	10 301	6 973
<b>Marge brute ajustée</b>												
Marge brute ajustée au titre du carburant et des produits pétroliers, avant les éléments suivants :	12	4	26	10	317	253	984	931	329	257	1 010	941
Profit (perte) réalisé sur la gestion des risques et autres	(3)	1	10	(3)	—	(4)	(9)	(3)	(3)	(3)	1	(6)
Profit (perte) de change réalisé	1	—	—	—	—	(1)	(1)	—	1	(1)	(1)	—
Autres éléments d'ajustement de la marge brute ajustée	—	—	—	—	—	—	—	5	—	—	—	5
<b>Marge brute ajustée au titre du carburant et des produits pétroliers</b>	<b>10</b>	5	36	7	<b>317</b>	248	974	933	<b>327</b>	253	1 010	940
Marge brute ajustée au titre des produits de services d'alimentation, des produits des dépanneurs et autres produits	—	—	—	—	60	48	204	190	60	48	204	190
<b>Total de la marge brute ajustée</b>	<b>10</b>	5	36	7	<b>377</b>	296	1 178	1 123	<b>387</b>	301	1 214	1 130
Charges d'exploitation	1	1	4	5	149	119	503	473	150	120	507	478
Frais de marketing, frais généraux et frais d'administration	1	1	1	1	46	31	145	108	47	32	146	109
Autres éléments d'ajustement du BAIIA ajusté	—	—	—	—	(1)	—	(1)	(1)	(1)	—	(1)	(1)
<b>BAIIA ajusté</b>	<b>8</b>	3	31	1	<b>183</b>	146	531	543	<b>191</b>	149	562	544

  

Raffinage	Énergie renouvelable				Carburants classiques				Total			
	Trimestres clos les 31 mars (« TI ») et exercices clos les 31 décembre (« EXERCICE »)	TI 2022	TI 2021	EXER-CICE 2021	EXER-CICE 2020	TI 2022	TI 2021	EXER-CICE 2021	EXER-CICE 2020	TI 2022	TI 2021	EXER-CICE 2021
<b>Volume de carburant et de produits pétroliers (en millions de litres)<sup>1)</sup></b>	<b>—</b>	—	—	—	<b>979</b>	804	3 343	3 245	<b>979</b>	804	3 343	3 245
Ventes et produits des activités ordinaires	73	56	303	152	1 003	554	2 680	1 713	1 076	610	2 983	1 865
Éliminations <sup>2)</sup>									(63)	(55)	(240)	(147)
<b>Ventes et produits des activités ordinaires, après éliminations<sup>3)</sup></b>									<b>1 013</b>	555	2 743	1 718
Coût des achats	54	24	219	98	798	436	2 134	1 371	852	460	2 353	1 469
Éliminations <sup>2)</sup>									(63)	(55)	(240)	(147)
<b>Coût des achats, après éliminations<sup>3)</sup></b>									<b>789</b>	405	2 113	1 322
<b>Marge brute ajustée</b>												
Marge brute ajustée au titre du carburant et des produits pétroliers, avant les éléments suivants :	19	32	84	54	203	117	536	336	222	149	620	390
Profit (perte) réalisé sur la gestion des risques et autres	—	—	—	—	(70)	(5)	(21)	(1)	(70)	(5)	(21)	(1)
Profit (perte) de change réalisé	—	—	—	—	2	3	2	(9)	2	3	2	(9)
Autres éléments d'ajustement de la marge brute ajustée	—	—	—	—	—	—	—	(5)	—	—	—	(5)
<b>Marge brute ajustée au titre du carburant et des produits pétroliers</b>	<b>19</b>	32	84	54	<b>135</b>	115	517	321	<b>154</b>	147	601	375
Marge brute ajustée au titre des produits de services d'alimentation, des produits des dépanneurs et autres produits	—	—	—	—	2	1	9	6	2	1	9	6
<b>Total de la marge brute ajustée</b>	<b>19</b>	32	84	54	<b>137</b>	116	526	327	<b>156</b>	148	610	381
Charges d'exploitation	2	2	6	4	61	46	227	208	63	48	233	212
Frais de marketing, frais généraux et frais d'administration	—	—	—	—	4	3	15	13	4	3	15	13
<b>BAIIA ajusté</b>	<b>17</b>	30	78	50	<b>72</b>	67	284	106	<b>89</b>	97	362	156

<sup>1)</sup> Le volume de carburant et de produits pétroliers des activités d'énergie renouvelable comprend uniquement les volumes de carburant échangé et ne rend pas compte des volumes de matières premières à faible intensité en carbone utilisées pour le cotraitement et le mélange.

<sup>2)</sup> Représente l'élimination des transactions conclues entre les sous-secteurs d'énergie renouvelable et de carburants classiques.

<sup>3)</sup> Comprend les ventes et le coût des achats externes et intersectoriels pour les secteurs Canada et Raffinage. Se reporter à la note 13.



# Corporation Parkland

Notes annexes (non audité)

Trimestre clos le 31 mars 2022

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

Trimestres clos les 31 mars (« T1 ») et exercices clos les 31 décembre (« EXERCICE »)	Canada – Énergie renouvelable				Raffinage – Énergie renouvelable				Total – Énergie renouvelable			
	T1 2022	T1 2021	EXERCICE 2021	EXERCICE 2020	T1 2022	T1 2021	EXERCICE 2021	EXERCICE 2020	T1 2022	T1 2021	EXERCICE 2021	EXERCICE 2020
Marge brute ajustée <sup>1)</sup>	10	5	36	7	19	32	84	54	29	37	120	61
BAIIA ajusté <sup>1)</sup>	8	3	31	1	17	30	78	50	35	33	109	51

<sup>1)</sup> La marge brute ajustée et le BAIIA ajusté attribuables à l'énergie renouvelable correspondent à nos mesures du profit sous-sectorielle des sous-secteurs respectifs.

## b) Entrées et acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles

Trimestres clos les 31 mars	Canada		International		États-Unis		Raffinage		Siège social		Chiffres consolidés	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Entrées d'immobilisations corporelles et incorporelles <sup>1)</sup>	6	11	15	11	10	9	20	6	4	4	55	41
Attribuable à la participation ne donnant pas le contrôle	—	—	4	3	—	—	—	—	—	—	4	3
<b>Entrées d'immobilisations corporelles et incorporelles attribuables à Parkland</b>	<b>6</b>	<b>11</b>	<b>11</b>	<b>8</b>	<b>10</b>	<b>9</b>	<b>20</b>	<b>6</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>51</b>	<b>38</b>
Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles et de goodwill <sup>1)</sup>	508	16	—	—	—	52	—	—	—	—	508	68

<sup>1)</sup> Les entrées et les acquisitions d'immobilisations corporelles n'incluent pas les actifs au titre de droits d'utilisation.

## c) Information géographique

Ventes et produits des activités ordinaires tirés auprès de clients externes	Trimestres clos les 31 mars	
	2022	2021
Canada	3 553	2 132
États-Unis	2 525	1 281
Autres pays	1 528	813
Total	7 606	4 226

	31 mars 2022			Chiffres consolidés
	Canada	États-Unis	Autres pays	
Immobilisations corporelles	2 596	885	947	4 428
Immobilisations incorporelles	796	255	275	1 326
Goodwill	1 348	507	501	2 356
Total	4 740	1 647	1 723	8 110

	31 décembre 2021			Chiffres consolidés
	Canada	États-Unis	Autres pays	
Immobilisations corporelles	2 551	898	980	4 429
Immobilisations incorporelles	525	269	289	1 083
Goodwill	1 168	515	508	2 191
Total	4 244	1 682	1 777	7 703

## Corporation Parkland

Notes annexes (non audité)

Trimestre clos le 31 mars 2022

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

### d) Ventes et produits des activités ordinaires par produit

Trimestres clos les 31 mars	Canada <sup>5)</sup>		International		États-Unis		Raffinage <sup>5)</sup>		Chiffres consolidés	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Essence et diesel <sup>5)</sup>	3 062	1 867	1 332	834	1 732	668	44	55	6 170	3 424
Gaz de pétrole liquéfié <sup>1)</sup>	272	224	27	25	10	5	—	—	309	254
Autres carburants et produits pétroliers <sup>2), 5)</sup>	177	95	328	112	19	6	249	54	773	267
Produits des activités ordinaires tirés du carburant et des produits pétroliers	3 511	2 186	1 687	971	1 761	679	293	109	7 252	3 945
Services d'alimentation et dépanneurs <sup>3)</sup>	100	92	3	3	67	31	—	—	170	126
Lubrifiants et autres <sup>4), 5)</sup>	34	29	32	30	116	95	2	1	184	155
Produits des activités ordinaires des services d'alimentation, des dépanneurs et autres produits non liés au carburant	134	121	35	33	183	126	2	1	354	281
Total des ventes et produits des activités ordinaires externes	3 645	2 307	1 722	1 004	1 944	805	295	110	7 606	4 226

<sup>1)</sup> Le gaz de pétrole liquéfié comprend le propane et le butane.

<sup>2)</sup> 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.

<sup>3)</sup> Les produits des activités ordinaires des dépanneurs des secteurs Canada, International et États-Unis dépendent du modèle économique de chacun de ces secteurs et comprennent les ventes de marchandises, les rabais accordés par les fournisseurs et les loyers des détaillants versés sous forme de pourcentage des ventes du dépanneur et des produits des services alimentaires générés de la vente au détail d'aliments surgelés au Canada.

<sup>4)</sup> Les lubrifiants et autres comprennent les lubrifiants, le matériel et les installations de location, les cargaisons, l'installation de réservoirs et de pièces, l'échange de bouteilles, les redevances, les crédits d'émissions et d'autres produits et services.

<sup>5)</sup> Aux fins de comparaison, l'information du trimestre clos le 31 mars 2021 a été retraitée pour refléter un changement à la présentation sectorielle, comme il est indiqué à la note 2 g). 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. Se reporter à la note 13 f).

# Corporation Parkland

Notes annexes (non audité)

Trimestre clos le 31 mars 2022

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

## e) Information sur les secteurs d'activité

Trimestres clos les 31 mars (« T1 ») et exercices clos les 31 décembre (« EXERCICE »)	Ventes au détail			Commercial			Raffinage			Siège social			Éliminations			Chiffres consolidés		
	T1 2022	T1 2021	EXER-CICE 2021	T1 2022	T1 2021	EXER-CICE 2021	T1 2022	T1 2021	EXER-CICE 2021	T1 2022	T1 2021	EXER-CICE 2021	T1 2022	T1 2021	EXER-CICE 2021	T1 2022	T1 2021	EXER-CICE 2021
<b>Volume de carburant et de produits pétroliers (en millions de litres)</b>																		
Volume externe de carburant et de produits pétroliers	2 309	1 971	9 163	4 320	3 362	13 970	343	190	767	—	—	—	—	—	—	6 972	5 523	23 900
Volume interne de carburant et de produits pétroliers	—	—	—	1 499	1 573	7 314	636	614	2 576	—	—	—	(2 135)	(2 187)	(9 890)	—	—	—
<b>Volume total de carburant et de produits pétroliers</b>	<b>2 309</b>	<b>1 971</b>	<b>9 163</b>	<b>5 819</b>	<b>4 935</b>	<b>21 284</b>	<b>979</b>	<b>804</b>	<b>3 343</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(2 135)</b>	<b>(2 187)</b>	<b>(9 890)</b>	<b>6 972</b>	<b>5 523</b>	<b>23 900</b>
<b>Ventes et produits des activités ordinaires</b>																		
Produits des activités ordinaires tirés auprès de clients externes	2 935	1 884	9 658	4 376	2 232	11 295	295	110	515	—	—	—	—	—	—	7 606	4 226	21 468
Produits intersectoriels	—	—	—	1 563	1 005	5 179	718	445	2 228	—	—	—	(2 281)	(1 450)	(7 407)	—	—	—
<b>Total des ventes et produits des activités ordinaires</b>	<b>2 935</b>	<b>1 884</b>	<b>9 658</b>	<b>5 939</b>	<b>3 237</b>	<b>16 474</b>	<b>1 013</b>	<b>555</b>	<b>2 743</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(2 281)</b>	<b>(1 450)</b>	<b>(7 407)</b>	<b>7 606</b>	<b>4 226</b>	<b>21 468</b>
<b>Coût des achats<sup>1)</sup></b>	<b>2 596</b>	<b>1 634</b>	<b>8 476</b>	<b>5 459</b>	<b>2 934</b>	<b>15 330</b>	<b>789</b>	<b>405</b>	<b>2 113</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(2 281)</b>	<b>(1 450)</b>	<b>(7 407)</b>	<b>6 563</b>	<b>3 523</b>	<b>18 512</b>
<b>Marge brute ajustée</b>																		
Marge brute ajustée au titre du carburant et des produits pétroliers, avant les éléments suivants :	271	195	926	416	257	941	222	149	621	—	—	—	—	—	—	909	601	2 488
Profit (perte) réalisé sur les dérivés liés à la gestion des risques et autres dérivés	—	—	—	(113)	(40)	(92)	(70)	(5)	(22)	—	—	—	—	—	—	(183)	(45)	(114)
Profit (perte) de change réalisé	—	—	—	3	2	(2)	2	3	2	3	4	3	—	—	—	8	9	3
Autres éléments d'ajustement de la marge brute ajustée	—	—	—	—	—	(3)	—	—	—	—	(2)	1	—	—	—	—	(2)	(2)
Marge brute ajustée au titre du carburant et des produits pétroliers	271	195	926	306	219	844	154	147	601	3	2	4	—	—	—	734	563	2 375
Marge brute ajustée au titre des produits des services d'alimentation, des produits des dépanneurs et autres produits	68	55	256	64	46	203	2	1	9	—	—	—	—	—	—	134	102	468
<b>Total de la marge brute ajustée</b>	<b>339</b>	<b>250</b>	<b>1 182</b>	<b>370</b>	<b>265</b>	<b>1 047</b>	<b>156</b>	<b>148</b>	<b>610</b>	<b>3</b>	<b>2</b>	<b>4</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>868</b>	<b>665</b>	<b>2 843</b>
Charges d'exploitation	129	97	448	145	99	428	63	48	233	—	—	—	—	—	—	337	244	1 109
Frais de marketing, frais généraux et frais d'administration	35	23	117	64	41	180	4	3	15	25	20	94	—	—	—	128	87	406
Quote-part du résultat des entreprises associées et des coentreprises	(3)	—	(8)	(2)	(2)	(8)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(5)	(2)	(16)
Autres éléments d'ajustement du BAIIA ajusté <sup>2)</sup>	(4)	—	(6)	(2)	(1)	(8)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(6)	(1)	(14)
BAIIA ajusté, y compris la participation ne donnant pas le contrôle	182	130	631	165	128	455	89	97	362	(22)	(18)	(90)	—	—	—	414	337	1 358
Attribuable à la participation ne donnant pas le contrôle	12	10	46	15	13	52	—	—	—	—	—	—	—	—	—	27	23	98
<b>BAIIA ajusté</b>	<b>170</b>	<b>120</b>	<b>585</b>	<b>150</b>	<b>115</b>	<b>403</b>	<b>89</b>	<b>97</b>	<b>362</b>	<b>(22)</b>	<b>(18)</b>	<b>(90)</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>387</b>	<b>314</b>	<b>1 260</b>

<sup>1)</sup> Le coût des achats du secteur d'activité Raffinage comprend une perte réalisée de néant (16 \$ en 2021) attribuable aux dérivés liés à la facilité d'intermédiation.

<sup>2)</sup> Les autres éléments d'ajustement du BAIIA ajusté comprennent surtout la quote-part de la perte de valeur et de l'impôt sur le résultat de la coentreprise Isla de 4 \$ (néant en 2021).

## Corporation Parkland

### Notes annexes (non audité)

#### Trimestre clos le 31 mars 2022

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

#### f) Changement à la présentation sectorielle

Les entreprises d'approvisionnement, de gros et de logistique précédemment présentées dans le secteur Approvisionnement sont dorénavant intégrées au secteur Canada, ce qui rend compte d'un changement à la structure organisationnelle apporté au premier trimestre de 2022; par suite de ce changement, le secteur Approvisionnement a été renommé le secteur Raffinage, car il rend compte uniquement des résultats de la raffinerie de Burnaby. Ce changement fait correspondre davantage les résultats du secteur Canada avec ceux des secteurs États-Unis et International qui exercent des activités d'approvisionnement au sein de leurs divisions respectives. De plus, certains montants des périodes de 2021 et de 2020 ont été retraités et reclassés conformément au mode de présentation utilisé pour la période considérée afin de rendre compte de la répartition des coûts du secteur Siège social. Le tableau qui suit présente les informations comparatives retraitées pour les secteurs Canada, Raffinage, États-Unis et Siège social.

Information sectorielle	Canada						Raffinage						
	2021					2020	2021					2020	
	Exercice clos le	Trimestres clos les					Exercice clos le	Exercice clos le	Trimestres clos les				Exercice clos le
		31 déc.	31 déc.	30 sept.	30 juin	31 mars			31 déc.	31 déc.	31 déc.	30 sept.	
Volume externe de produits pétroliers	12 686	3 318	3 309	2 978	3 081	12 656	767	144	204	229	190	737	
Volume interne de carburant et de produits pétroliers	327	131	109	44	43	137	2 576	587	725	650	614	2 508	
<b>Volume de carburant et de produits pétroliers (en millions de litres)</b>	<b>13 013</b>	<b>3 449</b>	<b>3 418</b>	<b>3 022</b>	<b>3 124</b>	<b>12 793</b>	<b>3 343</b>	<b>731</b>	<b>929</b>	<b>879</b>	<b>804</b>	<b>3 245</b>	
Produits des activités ordinaires tirés auprès de clients externes	11 270	3 210	3 137	2 616	2 307	8 011	515	120	147	138	110	272	
Produits intersectoriels	244	86	103	30	25	93	2 228	552	695	536	445	1 446	
<b>Ventes et produits des activités ordinaires</b>	<b>11 514</b>	<b>3 296</b>	<b>3 240</b>	<b>2 646</b>	<b>2 332</b>	<b>8 104</b>	<b>2 743</b>	<b>672</b>	<b>842</b>	<b>674</b>	<b>555</b>	<b>1 718</b>	
<b>Coût des achats</b>	<b>10 301</b>	<b>2 970</b>	<b>2 941</b>	<b>2 363</b>	<b>2 027</b>	<b>6 973</b>	<b>2 113</b>	<b>577</b>	<b>643</b>	<b>488</b>	<b>405</b>	<b>1 322</b>	
<b>Bénéfice brut ajusté</b>													
Bénéfice brut ajusté au titre du carburant et des produits pétroliers	1 010	275	252	230	253	940	601	84	191	179	147	375	
Marge brute ajustée des établissements de vente d'aliments, des dépanneurs et autres	204	52	51	53	48	190	9	6	—	2	1	6	
<b>Total du bénéfice brut ajusté</b>	<b>1 214</b>	<b>327</b>	<b>303</b>	<b>283</b>	<b>301</b>	<b>1 130</b>	<b>610</b>	<b>90</b>	<b>191</b>	<b>181</b>	<b>148</b>	<b>381</b>	
Charges d'exploitation	507	134	132	121	120	478	233	70	61	54	48	212	
Frais de marketing, frais généraux et frais d'administration	146	40	38	36	32	109	15	4	4	4	3	13	
Autres éléments d'ajustement	(1)	—	(1)	—	—	(1)	—	—	—	—	—	—	
<b>BAIIA ajusté</b>	<b>562</b>	<b>153</b>	<b>134</b>	<b>126</b>	<b>149</b>	<b>544</b>	<b>362</b>	<b>16</b>	<b>126</b>	<b>123</b>	<b>97</b>	<b>156</b>	

Frais de marketing, frais généraux et frais d'administration	2021					2020
	Exercice clos le	Trimestres clos les				Exercice clos le
		31 déc.	31 déc.	30 sept.	30 juin	
États-Unis	68	24	18	13	13	49
Siège social	94	27	24	23	20	72