

Corporation Parkland

États financiers consolidés résumés intermédiaires (non audité)
Trimestre et semestre clos le 30 juin 2021

Corporation Parkland

États consolidés de la situation financière (non audité)

(en millions de dollars)	Note	30 juin 2021	31 décembre 2020
Actif			
Actifs courants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie		437	262
Trésorerie soumise à restrictions		65	34
Créances d'exploitation		1 081	790
Stocks		951	650
Impôts sur le résultat à recevoir		17	36
Dérivés liés à la gestion des risques et autres dérivés	7	82	47
Charges payées d'avance et autres		101	59
Actifs détenus en vue de la vente	4	79	—
		2 813	1 878
Immobilisations corporelles		3 716	3 806
Immobilisations incorporelles		937	949
Goodwill		1 983	1 864
Créances à long terme		80	80
Autres actifs non courants	5	256	354
Actifs d'impôt différé		187	163
		9 972	9 094
Passif			
Passifs courants			
Dettes d'exploitation et charges à payer		1 724	1 212
Dividendes déclarés et à payer		16	16
Impôt sur le résultat à payer		23	19
Dettes à long terme – partie courante	6	109	114
Partie courante des provisions et autres passifs	8	61	233
Dérivés liés à la gestion des risques et autres dérivés	7	79	31
Passifs détenus en vue de la vente	4	12	—
		2 024	1 625
Dettes à long terme	6	4 415	3 861
Provisions et autres passifs	8	1 039	1 036
Passifs d'impôt différé		310	306
		7 788	6 828
Capitaux propres			
Capital-actions	9	2 498	2 440
Surplus d'apport		52	50
Cumul des autres éléments du résultat global		(42)	(28)
Réserve de l'option de vente de Sol	8	(494)	(494)
Résultat non distribué (déficit)		(170)	(49)
Participation ne donnant pas le contrôle		340	347
		2 184	2 266
		9 972	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 30 juin		Semestres clos les 30 juin	
		2021	2020	2021	2020
Ventes et produits des activités ordinaires		5 021	2 691	9 254	7 007
Charges					
Coût des achats		4 289	2 194	7 819	5 950
Charges d'exploitation		263	218	507	502
Frais de marketing, frais généraux et frais d'administration		95	64	182	163
Coûts d'acquisition, d'intégration et autres		11	8	16	29
Dotations aux amortissements		154	153	308	302
Charges financières	11	93	66	176	129
(Profit) perte de change		(1)	(7)	(6)	28
(Profit) perte sur cessions d'actifs		3	(5)	2	(1)
(Profit) perte sur les dérivés liés à la gestion des risques et autres dérivés		51	17	101	(31)
Autres (profits) pertes	12	109	(45)	151	9
Résultat avant impôt		(46)	28	(2)	(73)
Charge (produit) d'impôt exigible		(12)	(11)	11	(12)
Charge (produit) d'impôt différé		16	8	(1)	(18)
Résultat net		(50)	31	(12)	(43)
Résultat net attribuable à :					
Parkland		(57)	32	(26)	(47)
Participation ne donnant pas le contrôle		7	(1)	14	4
Résultat net par action (en \$ par action)					
De base		(0,38)	0,22	(0,17)	(0,32)
Dilué		(0,38)	0,21	(0,17)	(0,32)
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires (en milliers d'actions)		150 903	148 822	150 572	148 598
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires ajusté pour tenir compte de l'effet dilutif (en milliers d'actions)		150 903	150 661	150 572	148 598

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 30 juin		Semestres clos les 30 juin	
		2021	2020	2021	2020
Résultat net		(50)	31	(12)	(43)
Autres éléments du résultat global :					
Éléments susceptibles d'être reclassés dans les états consolidés du résultat net dans les périodes futures, déduction faite de l'impôt :					
Écarts de conversion des établissements à l'étranger					
		(41)	(64)	(70)	90
Profits (pertes) sur la couverture d'investissement net	6	21	63	39	(65)
Variations de la juste valeur des couvertures de flux de trésorerie		3	—	3	—
(Profits) pertes de couverture reclassés dans les états consolidés du résultat net		(1)	—	(1)	—
Autres éléments du résultat global		(18)	(1)	(29)	25
Total du résultat global		(68)	30	(41)	(18)
Total du résultat global attribuable à ce qui suit :					
Parkland		(66)	44	(40)	(45)
Participation ne donnant pas le contrôle		(2)	(14)	(1)	27

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		—	—	—	—	(26)	14	(12)
Autres éléments du résultat global		—	—	(14)	—	—	(15)	(29)
Dividendes		—	—	—	—	(95)	(6)	(101)
Rémunération incitative en actions		—	12	—	—	—	—	12
Émission d'actions aux termes du programme ACM, déduction faite des coûts	9	21	—	—	—	—	—	21
Émission d'actions aux termes du régime de réinvestissement des dividendes, déduction faite des coûts	9	29	—	—	—	—	—	29
Émission d'actions aux termes du régime d'options sur actions	9	4	—	—	—	—	—	4
Émission d'actions à l'acquisition des droits aux unités d'actions restreintes	9	4	(10)	—	—	—	—	(6)
Au 30 juin 2021		2 498	52	(42)	(494)	(170)	340	2 184
Au 1 ^{er} janvier 2020		2 382	27	(10)	(494)	53	351	2 309
Résultat net		—	—	—	—	(47)	4	(43)
Autres éléments du résultat global		—	—	2	—	—	23	25
Émission d'actions à l'acquisition de ConoMart		1	—	—	—	—	—	1
Dividendes		—	—	—	—	(90)	—	(90)
Rémunération incitative en actions		—	12	—	—	—	—	12
Émission d'actions aux termes du régime de réinvestissement des dividendes, déduction faite des coûts	9	20	—	—	—	—	—	20
Émission d'actions aux termes du régime d'options sur actions	9	6	(1)	—	—	—	—	5
Émission d'actions à l'acquisition des droits aux unités d'actions restreintes	9	4	(4)	—	—	—	—	—
Au 30 juin 2020		2 413	34	(8)	(494)	(84)	378	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 30 juin		Semestres clos les 30 juin	
		2021	2020	2021	2020
Activités d'exploitation					
Résultat net		(50)	31	(12)	(43)
Ajustements au titre des éléments suivants :					
Dotation aux amortissements		154	153	308	302
(Profit) perte sur cessions d'actifs		3	(5)	2	(1)
Intérêts sur les contrats de location et la dette à long terme	11	54	59	108	118
Rémunération incitative en actions		5	7	12	10
Variation des dérivés liés à la gestion des risques et autres dérivés		6	25	15	(28)
Variation des autres passifs et autres actifs		9	3	23	24
Variation de la juste valeur des options de remboursement anticipé	12	31	(31)	90	74
Variation de la valeur de rachat de l'option de vente de Sol	7, 8, 12	80	(41)	72	(54)
Charge (produit) d'impôt différé		16	8	(1)	(18)
Quote-part du résultat des participations dans une entreprise associée	5, 12	(2)	(2)	(4)	(4)
Primes de remboursement anticipé	11	34	3	51	3
Autres activités d'exploitation		4	(6)	(3)	14
Variation nette des éléments hors trésorerie du fonds de roulement liés aux activités d'exploitation	3	(22)	425	(75)	560
Entrées (sorties) de trésorerie liées aux activités d'exploitation		322	629	586	957
Activités de financement					
Produit net (remboursement) de la facilité de crédit	6	(128)	(133)	(156)	114
Remboursement de la dette à long terme, à l'exclusion de la facilité de crédit	6	(1 428)	(14)	(1 430)	(22)
Produit de la dette à long terme, après déduction des coûts de financement, à l'exclusion de la facilité de crédit	6	1 580	396	2 174	396
Paiements au titre des primes de remboursement anticipé	11	(51)	—	(51)	—
Paiements au titre des intérêts sur les contrats de location et la dette à long terme	11	(58)	(65)	(109)	(117)
Paiements de capital des contrats de location		(33)	(35)	(68)	(74)
Variation des provisions et des autres passifs	8	—	(11)	(194)	(148)
Dividendes payés aux actionnaires, déduction faite du régime de réinvestissement des dividendes		(34)	(39)	(66)	(70)
Dividendes versés à la participation ne donnant pas le contrôle		—	—	(6)	—
Émission d'actions contre trésorerie, déduction faite des frais d'émission d'actions		21	—	21	—
Entrées (sorties) de trésorerie liées aux activités de financement		(131)	99	115	79
Activités d'investissement					
Acquisitions aux États-Unis et autres acquisitions	10	(278)	(14)	(359)	(78)
Dividendes reçus d'une participation dans une entreprise associée, déduction faite des apports	5	2	10	10	10
Dépenses en immobilisations corporelles et incorporelles		(67)	(77)	(127)	(235)
Variation des créances à long terme		(1)	4	(1)	9
Produit des cessions d'actifs		1	5	6	8
Entrées (sorties) de trésorerie liées aux activités d'investissement		(343)	(72)	(471)	(286)
Augmentation (diminution) de la trésorerie nette		(152)	656	230	750
Incidence de la conversion des devises sur la trésorerie		(18)	(18)	(24)	15
Trésorerie nette à l'ouverture de la période		672	384	296	257
Trésorerie nette à la clôture de la période		502	1 022	502	1 022
Constituée des éléments suivants :					
Trésorerie et équivalents de trésorerie		437	1 003	437	1 003
Trésorerie soumise à restrictions		65	19	65	19
Trésorerie nette		502	1 022	502	1 022
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie :					
Impôt sur le résultat remboursé (payé)		(6)	(3)	17	(70)

Se reporter aux notes annexes.

Corporation Parkland

Notes annexes (non audité)

Trimestre et semestre clos le 30 juin 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. 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 4th Avenue SW, Calgary (Alberta) T2P 4H4 Canada. Les états financiers consolidés résumés intermédiaires englobent les comptes de Parkland et de ses filiales ainsi que ses participations dans des entreprises associées et des partenariats au 30 juin 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 »).

La publication des présents états financiers consolidés résumés intermédiaires a été approuvée par le conseil d'administration le 5 août 2021.

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.

Les intérêts payés sur la dette à long terme et les contrats de location, auparavant inclus dans les entrées (sorties) de trésorerie liées aux activités d'exploitation, sont maintenant classés dans les entrées (sorties) de trésorerie liées aux activités de financement. La nouvelle façon permet de présenter les flux de trésorerie aux utilisateurs de façon plus exacte et pertinente, car elle harmonise plus adéquatement les paiements d'intérêts avec l'utilisation du produit du financement, comme les acquisitions d'entreprises ou le remboursement des soldes de la dette. De plus, comme une partie de la charge d'intérêts est liée à des contrats de location comptabilisés selon IFRS 16 *Contrats de location*, elle est davantage considérée comme une activité de financement plutôt que comme une activité d'exploitation. Ce changement n'a pas eu d'incidence importante et n'a eu d'incidence que sur la présentation des intérêts versés dans le tableau consolidé des flux de trésorerie, qui est présenté à la note 3.

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.

Corporation Parkland

Notes annexes (non audité)

Trimestre et semestre clos le 30 juin 2021

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

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 semestre 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.

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 30 juin 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.

Corporation Parkland

Notes annexes (non audité)

Trimestre et semestre clos le 30 juin 2021

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

3. 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 30 juin		Semestres clos les 30 juin	
	2021	2020	2021	2020
Créances d'exploitation	(128)	254	(307)	374
Stocks	(171)	49	(278)	275
Charges payées d'avance et autres	(45)	(2)	(46)	(8)
Dettes d'exploitation et charges à payer	333	163	525	17
Impôt sur le résultat à payer	(10)	1	10	(53)
Impôt sur le résultat à recevoir	(8)	(17)	18	(28)
Produits différés	7	(23)	3	(17)
Total de la variation nette des éléments hors trésorerie du fonds de roulement lié aux activités d'exploitation	(22)	425	(75)	560

L'incidence du changement de présentation des intérêts versés sur les contrats de location et la dette à long terme est résumée ci-dessous :

États consolidés des flux de trésorerie	2021		2020				2019
	Trimestre clos le	Exercice clos le	Trimestres clos les				Exercice clos le
			31 mars	31 déc.	31 déc.	30 sept.	
<u>Présenté antérieurement</u>							
Activités d'exploitation							
Intérêts sur les contrats de location et la dette à long terme	—	—	—	—	—	—	—
Variation nette des éléments hors trésorerie du fonds de roulement liés aux activités d'exploitation	(50)	180	(293)	(88)	419	142	4
Entrées (sorties) de trésorerie liées aux activités d'exploitation	213	934	(101)	195	564	276	897
Activités de financement							
Paiements d'intérêts sur les contrats de location et la dette à long terme	—	—	—	—	—	—	—
Entrées (sorties) de trésorerie liées aux activités de financement	297	(367)	220	(783)	164	32	879
<u>Révisé</u>							
Activités d'exploitation							
Intérêts sur les contrats de location et la dette à long terme	54	233	56	59	59	59	226
Variation nette des éléments hors trésorerie du fonds de roulement liés aux activités d'exploitation	(53)	183	(288)	(89)	425	135	(17)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	264	1170	(40)	253	629	328	1102
Activités de financement							
Paiements d'intérêts sur les contrats de location et la dette à long terme	(51)	(236)	(61)	(58)	(65)	(52)	(205)
Entrées (sorties) de trésorerie liées aux activités de financement	246	(603)	159	(841)	99	(20)	674

Corporation Parkland

Notes annexes (non audité)

Trimestre et semestre clos le 30 juin 2021

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

4. ACTIFS ET PASSIFS CLASSÉS COMME ÉTANT DÉTENUS EN VUE DE LA VENTE

Le 17 mai 2021, Parkland a annoncé que Sol Investments SEZC (avec ses filiales, « Sol »), filiale non détenue en propriété exclusive de Parkland, avait conclu des ententes avec ses filiales en vue i) d'acquérir une participation indirecte de 50 % dans Isla Dominicana de Petroleo Corp., au moyen d'un apport en espèces, et les activités existantes de Sol en République dominicaine qui se composent d'environ 80 commerces de détail et emplacements liés à des activités de commercialisation dans les secteurs du commerce et de l'aviation, pour une contrepartie totale de 188 \$ (la « transaction d'Isla ») et ii) d'acquérir une entreprise de commercialisation intégrée de carburant à Saint-Martin pour un prix d'achat de 53 \$, qui comprend le règlement de certains contrats existants et les créances en cours (la « transaction de Saint-Martin »). La transaction d'Isla et la transaction de Saint-Martin (collectivement, les « transactions internationales ») ont été conclues respectivement le 1^{er} juillet 2021 et le 17 juillet 2021.

Les actifs et les passifs devant être échangés ou réglés dans le cadre des transactions internationales ont été reclassés comme étant détenus en vue de la vente au 30 juin 2021 et sont présentés ci-dessous.

	30 juin 2021
Actifs classés comme étant détenus en vue de la vente :	
Stocks	2
Charges payées d'avance et autres	1
Immobilisations corporelles	66
Immobilisations incorporelles	7
Autres actifs non courants	3
Total des actifs détenus en vue de la vente	79
Passifs liés directement aux actifs classés comme étant détenus en vue de la vente :	
Passifs d'impôt différé	(12)
Total des passifs détenus en vue de la vente	(12)

5. AUTRES ACTIFS NON COURANTS

	Note	30 juin 2021	31 décembre 2020
Participation dans une entreprise associée ¹⁾		145	158
Options de remboursement anticipé	7	87	156
Charges payées d'avance, dépôts et autres actifs non courants		24	40
		256	354

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

Corporation Parkland

Notes annexes (non audité)

Trimestre et semestre clos le 30 juin 2021

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

6. DETTE À LONG TERME

	30 juin 2021	31 décembre 2020
Facilité de crédit a)	514	686
Coûts de financement différés non amortis	(7)	(2)
	507	684
Billets de premier rang b)		
Billets de premier rang à 5,75 % ¹⁾	—	300
Billets de premier rang à 5,625 % ¹⁾	—	500
Billets de premier rang à 6,00 % de 500 \$ US ¹⁾	—	638
Billets de premier rang à 3,875 % échéant en 2026 ²⁾	600	—
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	620	638
Billets de premier rang à 6,00 % échéant en 2028	400	400
Billets de premier rang à 4,375 % échéant en 2029 ²⁾	600	—
Billets de premier rang à 4,50 % de 800 \$ US échéant en 2029 ²⁾	992	—
Prime non amortie : Options de remboursement anticipé ²⁾	41	30
Escompte non amorti : coûts de financement différés	(42)	(32)
	3 511	2 774
Autres billets	7	11
Facilité de crédit, billets de premier rang et autres billets	4 025	3 469
Obligations locatives ³⁾	499	506
Total de la dette à long terme	4 524	3 975
Moins : partie courante de la facilité de crédit, des billets de premier rang et des autres billets	(4)	(6)
Moins : partie courante des obligations locatives	(105)	(108)
Dette à long terme	4 415	3 861

¹⁾ Parkland a remboursé les billets de premier rang suivants avant l'échéance : i) les billets de premier rang à 5,75 %, le 9 avril 2021, ii) les billets de premier rang en dollars américains à 6,00 %, le 14 avril 2021, et iii) les billets de premier rang à 5,625 %, le 10 mai 2021.

²⁾ Les options de remboursement anticipé liées aux billets de premier rang ont une juste valeur à la comptabilisation initiale de : i) 4 \$ pour les billets de premier rang à 4,375 % échéant le 25 mars 2021, ii) de 15 \$ pour les billets de premier rang en dollars américains à 4,50 % échéant le 13 avril 2021 et iii) de 3 \$ pour les billets de premier rang à 3,875 % échéant le 16 juin 2021.

³⁾ 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.

Corporation Parkland

Notes annexes (non audité)

Trimestre et semestre clos le 30 juin 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 30 juin 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)	—	—	—	—	—	514	—	514
Billets de premier rang b)								
Billets de premier rang à 3,875 % échéant en 2026	—	—	—	—	—	600	—	600
Billets de premier rang à 6,50 % échéant en 2027	—	—	—	—	—	300	—	300
Billets de premier rang à 5,875 % en \$ US échéant en 2027	—	—	—	—	—	620	—	620
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 % en \$ US échéant en 2029	—	—	—	—	—	992	—	992
Autres billets	3	1	2	1	—	—	—	7
Paiements de loyer futurs non actualisés	76	114	85	64	44	284	(168)	499
	79	115	87	65	44	4 310	(168)	4 532

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 1 715 \$ 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 au 30 juin 2021 se détaille comme suit :

	Date d'échéance	Taux effectif ¹⁾	Solde
Facilité renouvelable canadienne de 1 715 \$	25 mars 2026	1,79 %	474
Facilité renouvelable de 155 \$ US ²⁾	25 mars 2026	6,27 %	40
Emprunts en cours aux termes de la facilité de crédit			514

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

²⁾ Au 30 juin 2021, la facilité de crédit renouvelable en dollars US était composée principalement de titres d'emprunt libellés en monnaies locales des Antilles, à des taux d'intérêt variant de 5,3 % à 7,3 %.

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 30 juin 2021, ces cautionnements s'élevaient à 293 \$ (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 5 avril 2023, inclusivement.

Au 30 juin 2021, Parkland avait fourni des cautionnements sans sûreté de 2 763 \$ (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.

Corporation Parkland

Notes annexes (non audité)

Trimestre et semestre clos le 30 juin 2021

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

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 \$. D'un prix correspondant à leur valeur nominale, les billets de premier rang portent intérêt au taux annuel de 4,375 %, ces intérêts étant payables semestriellement à terme échu à compter du 26 septembre 2021.

Billets de premier rang de 800 \$ US à 4,50 % échéant en 2029

Le 13 avril 2021, Parkland a réalisé le placement privé de billets non garantis de premier rang échéant le 1^{er} octobre 2029 d'un montant en capital totalisant 800 \$ US venant à. D'un prix correspondant à la valeur nominale, les billets de premier rang portent intérêt au taux annuel de 4,50 %, ces intérêts étant payables semestriellement à terme échu à compter du 1^{er} octobre 2021.

Billets de premier rang de 600 \$ à 3,875 % échéant en 2026

Le 16 juin 2021, Parkland a réalisé le placement privé de billets non garantis de premier rang échéant le 16 juin 2026 d'un montant en capital totalisant 600 \$. D'un prix correspondant à leur valeur nominale, les billets de premier rang portent intérêt au taux annuel de 3,875 %, ces intérêts étant payables semestriellement à terme échu à compter du 16 décembre 2021.

Billets de premier rang à 5,75 % et à 5,625 % et billets de premier rang en dollars américains à 6,00 %

Les billets de premier rang de 300 \$ à 5,75 % ont été remboursés à 102,875 % du montant du capital le 9 avril 2021. Les billets de premier rang de 500 \$ US à 6,00 % ont été remboursés à 104,5 % du montant du capital le 14 avril 2021. Les billets de premier rang de 500 \$ à 5,625 % ont été remboursés à 102,813 % du montant du capital le 10 mai 2021. La perte à l'exercice de l'option de remboursement anticipé a été comptabilisée 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 établissements étrangers dont la monnaie fonctionnelle est le dollar américain. Pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2021, Parkland a comptabilisé respectivement des profits de change de 21 \$ et de 39 \$, déduction faite de l'impôt, (un profit de 63 \$, déduction faite de l'impôt, et une perte de 65 \$, déduction faite de l'impôt, respectivement, 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 à l'étranger.

Corporation Parkland

Notes annexes (non audité)

Trimestre et semestre clos le 30 juin 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 30 juin 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		—	11	—	11
Contrats de change à terme		—	8	—	8
Autres dérivés					
Crédits et quotas d'émission		—	63	—	63
Actifs au titre des dérivés liés à la gestion des risques et autres dérivés					
		—	82	—	82
Dérivés liés à la gestion des risques					
Swaps, contrats à terme de gré à gré et contrats à terme normalisés sur marchandises		—	(57)	—	(57)
Autres dérivés					
Crédits et quotas d'émission		—	(22)	—	(22)
Passifs au titre des dérivés liés à la gestion des risques et autres dérivés					
		—	(79)	—	(79)
Autres éléments inclus dans les autres actifs non courants					
Options de remboursement anticipé	5	—	87	—	87
Autres éléments inclus dans les autres actifs non courants					
		—	87	—	87
Autres éléments inclus dans les provisions et autres passifs					
Option de vente de Sol	8	—	—	(563)	(563)
Autres éléments inclus dans les provisions et autres passifs					
		—	—	(563)	(563)

Corporation Parkland

Notes annexes (non audité)

Trimestre et semestre clos le 30 juin 2021

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

	Juste valeur au 31 décembre 2020				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)	
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 semestre clos le 30 juin 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 30 juin 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 30 juin 2021, car Parkland consent actuellement des prêts et des avances à des opérateurs et à des clients aux conditions du marché. La valeur comptable des billets de premier rang est de 3 511 \$ et leur juste valeur estimative était de 3 645 \$ au 30 juin 2021 (2 776 \$ et 2 947 \$, respectivement, au 31 décembre 2020). La valeur comptable des autres éléments de la dette à long terme et des autres passifs correspond approximativement à la juste valeur au 30 juin 2021, parce que le taux d'intérêt sur les autres dettes à long terme est ajusté périodiquement ou que les passifs ont été contractés récemment.

Corporation Parkland

Notes annexes (non audité)

Trimestre et semestre clos le 30 juin 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.

	30 juin 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	92	(10)	82	54	(7)	47
Passifs au titre des dérivés liés à la gestion des risques et autres dérivés	(89)	10	(79)	(38)	7	(31)

8. PROVISIONS ET AUTRES PASSIFS

	Note	30 juin 2021	31 décembre 2020
Facilité d'intermédiation a)		—	194
Partie courante des obligations liées à la mise hors service d'immobilisations b)		31	14
Partie courante des provisions environnementales		2	2
Produits différés		21	19
Dépôts à court terme, provisions et autres		7	4
Partie courante des provisions et autres passifs		61	233
Option de vente de Sol c)	7	563	503
Partie non courante des obligations liées à la mise hors service d'immobilisations b)		332	373
Partie non courante des provisions environnementales		67	86
Avantages du personnel et autres		38	39
Dépôts à long terme, provisions et autres		27	23
Passif au titre des UAD		12	12
Partie non courante des provisions et autres passifs		1 039	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 et le semestre clos le 30 juin 2021, une perte réalisée de néant et de 16 \$, respectivement (perte réalisée de 20 \$ et profit de 35 \$ en 2020), ainsi qu'un profit latent de néant et de néant respectivement (profit latent de néant et de 9 \$ en 2020) relatifs aux dérivés liés à la facilité d'intermédiation étaient inclus dans le coût des achats à l'état consolidé du résultat net.

Corporation Parkland

Notes annexes (non audité)

Trimestre et semestre clos le 30 juin 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 30 juin 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		8	12
Acquisitions aux États-Unis et autres acquisitions	10	8	7
Obligations réglées au cours de la période		(2)	(6)
Variation attribuable à l'écoulement du temps, et aux taux d'actualisation et d'inflation		(34)	40
Variation attribuable aux cours de change		(4)	(2)
Obligations liées à la mise hors service d'immobilisations à la clôture de la période		363	387
Partie courante		31	14
Partie non courante		332	373
Obligations liées à la mise hors service d'immobilisations à la clôture de la période		363	387

Au 30 juin 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 le taux d'actualisation utilisé pour déterminer la valeur actualisée des coûts futurs liés à la mise hors service d'immobilisations s'établissait à 3,46 % (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 612 \$ au 30 juin 2021 (603 \$ au 31 décembre 2020). Le paiement de ces coûts devrait s'échelonner jusqu'en 2071 (jusqu'en 2070 au 31 décembre 2020).

c) Option de vente de Sol

	Note	Du 1 ^{er} janvier 2021 au 30 juin 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	72	23
Écarts de change		(12)	(6)
Option de vente de Sol à la clôture de la période		563	503

Au 30 juin 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 3,875 % (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 et semestre clos le 30 juin 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 30 juin 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 l'acquisition de ConoMart	—	—	48	1
Émission d'actions aux termes du programme d'émission d'actions ACM, déduction faite des coûts	519	21	—	—
Émission d'actions aux termes du régime de réinvestissement des dividendes, déduction faite des coûts	721	29	1 251	47
Émission d'actions aux termes du régime d'options sur actions	133	4	451	11
Émission d'actions à l'acquisition des droits aux unités d'actions restreintes	202	4	99	(1)
Capital-actions à la clôture de la période	151 629	2 498	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 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. Au cours du trimestre et du semestre clos le 30 juin 2021, Parkland a émis 519 000 actions ordinaires dans le cadre du programme d'émission d'actions ACM, à un prix moyen pondéré de 40,70 \$ l'action pour un produit total de 21 \$, déduction faite des frais d'émission d'actions de 0,21 \$.

Corporation Parkland

Notes annexes (non audité)

Trimestre et semestre clos le 30 juin 2021

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

10. REGROUPEMENTS D'ENTREPRISES ET AUTRES ACQUISITIONS

a) Acquisition aux États-Unis

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 installée à Idaho Falls, en Idaho, qui élargit la présence de Parkland dans les marchés de l'Idaho, de l'Utah, du Nevada et du Montana. L'acquisition de C&B a été comptabilisée comme un regroupement d'entreprises et a été financée au moyen des flux de trésorerie d'exploitation et de la facilité de crédit, et la contrepartie 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.

	Note	C&B
Actif		
Créances d'exploitation ¹⁾		15
Charges payées d'avance et autres		1
Stocks		39
Immobilisations corporelles		98
Immobilisations corporelles – actifs au titre de droits d'utilisation		3
Immobilisations incorporelles		51
		207
Passif		
Dettes d'exploitation et charges à payer ²⁾		(30)
Dette à long terme – obligation locative		(3)
Obligations liées à la mise hors service d'immobilisations	8	(5)
Passifs d'impôt différé		(7)
		(45)
Goodwill résultant de l'acquisition ³⁾		110
Actif net acquis		272
Analyse de la juste valeur de la contrepartie d'achat transférée		
Trésorerie versée à la date d'acquisition, déduction faite de la trésorerie de 2 \$ reprise		267
Ajustement du fonds de roulement		5
Contrepartie d'achat transférée		272

¹⁾ La valeur brute des créances d'exploitation correspond à leur juste valeur et aux montants dont le recouvrement est attendu.

²⁾ Les dettes d'exploitation et charges à payer reprises ont une juste valeur qui correspond à leur valeur contractuelle brute et aux sorties de trésorerie attendues à la date d'acquisition.

³⁾ 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, et est entièrement déductible aux fins de l'impôt.

Depuis la date de l'acquisition, des ventes et produits des activités ordinaires de 168 \$ et un résultat net de 1 \$ attribuable à l'acquisition de C&B sont inclus à l'état consolidé du résultat global. Les ventes et produits des activités ordinaires et le résultat net consolidés estimés et la perte nette de Parkland se seraient établis respectivement à environ 5 030 \$ et 50 \$ pour le trimestre clos le 30 juin 2021 et respectivement à 9 398 \$ et 10 \$ pour le semestre clos le 30 juin 2021 si l'acquisition de C&B avait eu lieu le 1^{er} janvier 2021. Bien que ces montants constituent la meilleure estimation de Parkland, rien ne garantit qu'il s'agisse des montants réels qui auraient été comptabilisés si l'acquisition de C&B avait effectivement eu lieu le 1^{er} janvier 2021.

En outre, le 1^{er} février 2021, Parkland a réalisé l'acquisition des actifs de Story Distributing Company et de ses entités affiliées (collectivement, « Story »). 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 de Story a été comptabilisée comme un regroupement d'entreprises et a été financée au moyen des flux de trésorerie d'exploitation et de la facilité de crédit, et la contrepartie a été réglée en trésorerie. Parkland prévoit finaliser la répartition du prix d'achat au plus tard un an après la date d'acquisition.

Corporation Parkland

Notes annexes (non audité)

Trimestre et semestre clos le 30 juin 2021

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

b) Autres acquisitions

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 30 juin		Semestres clos les 30 juin	
	2021	2020	2021	2020
Intérêts sur les contrats de location	7	8	15	16
Intérêts sur la dette à long terme	47	51	93	102
Perte sur modification de la dette à long terme ¹⁾	35	3	59	3
Amortissement, désactualisation et autres charges financières	4	4	9	8
	93	66	176	129

¹⁾ La perte sur modification de la dette à long terme pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2021 comprend une prime de remboursement anticipé respectivement de 34 \$ et de 51 \$ (3 \$ et 3 \$ en 2020) et l'amortissement des coûts de financement différés, déduction faite de l'amortissement de la prime sur les options de remboursement anticipé de 1 \$ et de 8 \$ respectivement (néant et néant en 2020) sur les billets de premier rang rachetés.

12. AUTRES (PROFITS) PERTES

	Note	Trimestres clos les 30 juin		Semestres clos les 30 juin	
		2021	2020	2021	2020
Variation de la valeur de rachat de l'option de vente de Sol	8	80	(41)	72	(54)
Variation de la juste valeur des options de remboursement anticipé	7	31	(31)	90	74
Variation des estimations des provisions environnementales ¹⁾	8	—	30	(19)	2
Quote-part du résultat des participations dans une entreprise associée	5	(2)	(2)	(4)	(4)
Autres		—	(1)	12	(9)
		109	(45)	151	9

¹⁾ Au 30 juin 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 semestre de 2021.

Corporation Parkland

Notes annexes (non audité)

Trimestre et semestre clos le 30 juin 2021

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

Information sectorielle	Canada		International		États-Unis ⁶⁾		Approvisionnement ⁶⁾		Siège social		Chiffres consolidés	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Trimestres clos les 30 juin												
Volume de carburant et de produits pétroliers (en millions de litres)¹⁾	2 110	1 828	1 202	1 222	1 351	712	1 097	968	—	—	5 760	4 730
Ventes et produits des activités ordinaires²⁾	2 021	1 209	1 070	704	1 194	451	736	327	—	—	5 021	2 691
Coût des achats	1 786	1 009	911	578	1 090	380	502	227	—	—	4 289	2 194
Bénéfice brut ajusté												
Bénéfice brut ajusté au titre du carburant et des produits pétroliers, avant les éléments suivants :												
Profit (perte) réalisé sur les dérivés liés à la gestion des risques et autres dérivés	1	—	(18)	2	(8)	12	(8)	(6)	—	—	(33)	8
Profit (perte) de change réalisé	—	(1)	(2)	(1)	—	—	2	—	—	(3)	—	(5)
Autres éléments d'ajustement du bénéfice brut ajusté ³⁾	—	4	—	(10)	—	(7)	—	(2)	—	2	—	(13)
Bénéfice brut ajusté au titre du carburant et des produits pétroliers	183	158	122	100	54	45	226	90	—	(1)	585	392
Bénéfice brut ajusté non lié au carburant	53	45	17	17	42	31	2	2	—	—	114	95
Total du bénéfice brut ajusté	236	203	139	117	96	76	228	92	—	(1)	699	487
Charges d'exploitation ⁵⁾	109	93	35	34	53	38	66	53	—	—	263	218
Frais de marketing, frais généraux et frais d'administration ⁵⁾	26	17	19	15	12	11	8	4	30	17	95	64
Autres éléments d'ajustement du BAIIA ajusté ⁴⁾	—	—	(3)	(3)	—	—	—	—	—	—	(3)	(3)
BAIIA ajusté, y compris la participation ne donnant pas le contrôle	101	93	88	71	31	27	154	35	(30)	(18)	344	208
BAIIA ajusté attribuable à Parkland (« BAIIA ajusté »)	101	93	66	54	31	27	154	35	(30)	(18)	322	191
Attribuable à la participation ne donnant pas le contrôle	—	—	22	17	—	—	—	—	—	—	22	17
BAIIA ajusté, y compris la participation ne donnant pas le contrôle	101	93	88	71	31	27	154	35	(30)	(18)	344	208
Coûts d'acquisition, d'intégration et autres											11	8
Dotation aux amortissements											154	153
Charges financières											93	66
(Profit) perte de change latent											(1)	(12)
(Profit) perte sur cessions d'actifs											3	(5)
(Profit) perte latent sur les dérivés liés à la gestion des risques et autres dérivés											18	25
Autres (profits) pertes											109	(45)
Autres éléments d'ajustement ^{3), 4)}											3	(10)
Charge (produit) d'impôt											4	(3)
Résultat net											(50)	31
Attribuable à Parkland											(57)	32
Attribuable à la participation ne donnant pas le contrôle											7	(1)
Entrées d'immobilisations corporelles et incorporelles ⁷⁾	21	13	12	11	8	3	19	39	6	5	66	71
Entrées d'immobilisations corporelles et incorporelles et goodwill découlant d'acquisition ⁷⁾	3	—	7	—	259	15	—	—	—	—	269	15

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) Siège social : néant (perte de 2 \$ en 2020) résultant de conventions de gestion centralisée de la trésorerie incluse dans le profit (perte) de change réalisé; ii) International : néant (10 \$ en 2020); États-Unis : néant (7 \$ en 2020); Approvisionnement : néant (2 \$ en 2020) à la réalisation de réductions de la valeur des stocks auxquelles sont associés des dérivés compensatoires liés à la gestion des risques au titre de profits latents; et iii) Canada : néant (4 \$ en 2020) sur les rabais sur le carburant.

⁴⁾ Les autres éléments d'ajustement du BAIIA ajusté comprennent un produit sur les placements en titres de capitaux propres de 3 \$ (3 \$ en 2020) pour le secteur International.

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 2 \$ et 2 \$ (11 \$ et 10 \$ en 2020). Les charges d'exploitation se répartissent comme suit : 1 \$ (6 \$ en 2020) pour le secteur Canada et 1 \$ pour le secteur Approvisionnement (5 \$ en 2020). Les frais de marketing, frais généraux et frais d'administration se répartissent comme suit : 1 \$ (1 \$ en 2020) pour le secteur Approvisionnement, 1 \$ (4 \$ en 2020) pour le secteur Siège social et néant (5 \$ en 2020) pour le secteur Canada.

⁶⁾ Aux fins de comparaison, l'information du trimestre clos le 30 juin 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 semestre 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 et semestre clos le 30 juin 2021

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

Information sectorielle Semestres clos les 30 juin	Canada		International		États-Unis ⁶⁾		Approvisionnement 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⁾	4 214	4 188	2 431	2 618	2 387	1 476	2 264	2 356	—	—	11 296	10 638
Ventes et produits des activités ordinaires²⁾	3 830	3 098	2 071	1 932	2 009	1 070	1 344	907	—	—	9 254	7 007
Coût des achats	3 350	2 657	1 743	1 677	1 826	953	900	663	—	—	7 819	5 950
Bénéfice brut ajusté												
Bénéfice brut ajusté au titre du carburant et des produits pétroliers, avant les éléments suivants :	379	350	289	209	110	56	441	239	—	—	1 219	854
Profit (perte) réalisé sur les dérivés liés à la gestion des risques et autres dérivés	1	—	(50)	26	(13)	23	(16)	(1)	—	—	(78)	48
Profit (perte) de change réalisé	—	(1)	1	(3)	—	—	4	(11)	4	(14)	9	(29)
Autres éléments d'ajustement du bénéfice brut ajusté ³⁾	—	4	—	—	—	—	—	(4)	(2)	4	(2)	4
Bénéfice brut ajusté au titre du carburant et des produits pétroliers	380	353	240	232	97	79	429	223	2	(10)	1 148	877
Bénéfice brut ajusté non lié au carburant	101	91	39	46	73	61	3	5	—	—	216	203
Total du bénéfice brut ajusté	481	444	279	278	170	140	432	228	2	(10)	1 364	1 080
Charges d'exploitation ⁵⁾	216	210	69	81	95	73	127	138	—	—	507	502
Frais de marketing, frais généraux et frais d'administration ⁵⁾	48	40	38	42	24	24	15	13	57	44	182	163
Autres éléments d'ajustement du BAIIA ajusté ⁴⁾	—	(1)	(6)	(6)	—	—	—	—	—	—	(6)	(7)
BAIIA ajusté, y compris la participation ne donnant pas le contrôle	217	195	178	161	51	43	290	77	(55)	(54)	681	422
BAIIA ajusté attribuable à Parkland (« BAIIA ajusté »)	217	195	133	121	51	43	290	77	(55)	(54)	636	382
Attribuable à la participation ne donnant pas le contrôle	—	—	45	40	—	—	—	—	—	—	45	40
BAIIA ajusté, y compris la participation ne donnant pas le contrôle	217	195	178	161	51	43	290	77	(55)	(54)	681	422
Coûts d'acquisition, d'intégration et autres											16	29
Dotation aux amortissements											308	302
Charges financières											176	129
(Profit) perte de change latent											3	(1)
(Profit) perte sur cessions d'actifs											2	(1)
(Profit) perte latent sur les dérivés liés à la gestion des risques et autres dérivés											23	17
Autres (profits) pertes											151	9
Autres éléments d'ajustement ^{3), 4)}											4	11
Charge (produit) d'impôt											10	(30)
Résultat net											(12)	(43)
Attribuable à Parkland											(26)	(47)
Attribuable à la participation ne donnant pas le contrôle											14	4
Entrées d'immobilisations corporelles et incorporelles ⁷⁾	32	32	23	33	17	7	25	144	10	10	107	226
Entrées d'immobilisations corporelles et incorporelles et goodwill découlant d'acquisition ⁷⁾	3	—	7	—	311	96	16	—	—	—	337	96

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) Siège social : profit de 2 \$ (perte de 4 \$ en 2020); Approvisionnement : néant (perte de 5 \$ en 2020) réalisé sur les conventions de gestion centralisée de la trésorerie et sur l'extinction de la dette inclus dans le profit (perte) de change réalisé; ii) Canada : néant (4 \$ en 2020) en rabais sur le carburant consentis aux travailleurs de première ligne inclus dans le coût des achats de carburants et de produits pétroliers; 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 carburants et de produits pétroliers.

⁴⁾ Les autres éléments d'ajustement du BAIIA ajusté comprennent ce qui suit : i) International : produit sur les placements en titres de capitaux propres de 6 \$ (6 \$ en 2020); et ii) Canada : produits tirés du financement client de néant (1 \$ 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 5 \$ et 5 \$ (14 \$ et 11 \$ en 2020). Les charges d'exploitation se répartissent comme suit : 3 \$ (8 \$ en 2020) pour le secteur Canada et 2 \$ (6 \$ en 2020) pour le secteur Approvisionnement. Les frais de marketing, frais généraux et frais d'administration se répartissent comme suit : 2 \$ (6 \$ en 2020) pour le secteur Canada; 2 \$ (4 \$ en 2020) pour le secteur Siège social; et 1 \$ (1 \$ en 2020) pour le secteur Approvisionnement.

⁶⁾ Aux fins de comparaison, l'information du semestre clos le 30 juin 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 semestre 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 et semestre clos le 30 juin 2021

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

a) Information géographique

Ventes et produits des activités ordinaires tirés auprès de clients externes	Trimestres clos les 30 juin		Semestres clos les 30 juin	
	2021	2020	2021	2020
Canada	2 551	1 473	4 683	3 702
États-Unis	1 801	595	3 092	1 573
Autres pays	669	623	1 479	1 732
Total	5 021	2 691	9 254	7 007

	30 juin 2021			
	Canada	États-Unis	Autres pays	Chiffres consolidés
Immobilisations corporelles	2 443	384	889	3 716
Immobilisations incorporelles	511	204	222	937
Goodwill	1 168	342	473	1 983
Total	4 122	930	1 584	6 636

	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 30 juin	Canada		International		États-Unis ⁵⁾		Approvisionnement ⁵⁾		Chiffres consolidés	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Essence et diesel ⁵⁾	1 852	1 032	860	592	1 014	308	375	167	4 101	2 099
Gaz de pétrole liquéfié ¹⁾	30	27	16	8	2	3	57	54	105	92
Autres carburants et produits pétroliers ^{2), 5)}	—	—	167	75	16	18	302	106	485	199
Produits des activités ordinaires tirés du carburant et des produits pétroliers	1 882	1 059	1 043	675	1 032	329	734	327	4 691	2 390
Dépanneurs ³⁾	95	105	2	2	57	31	—	—	154	138
Lubrifiants et autres produits non liés au carburant ^{4), 5)}	44	45	25	27	105	91	2	—	176	163
Produits des activités ordinaires non liés au carburant	139	150	27	29	162	122	2	—	330	301
Ventes et produits des activités ordinaires	2 021	1 209	1 070	704	1 194	451	736	327	5 021	2 691

Corporation Parkland

Notes annexes (non audité)

Trimestre et semestre clos le 30 juin 2021

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

Semestres clos les 30 juin	Canada		International		États-Unis ⁵⁾		Approvisionnement ⁵⁾		Chiffres consolidés	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Essence et diesel ¹⁾	3 466	2 734	1 691	1 539	1 692	732	683	428	7 532	5 433
Gaz de pétrole liquéfié ¹⁾	104	90	41	20	7	10	207	196	359	316
Autres carburants et produits pétroliers ^{2), 5)}	—	—	279	301	22	83	451	280	752	664
Produits des activités ordinaires tirés du carburant et des produits pétroliers	3 570	2 824	2 011	1 860	1 721	825	1 341	904	8 643	6 413
Dépanneurs ³⁾	180	186	5	6	89	55	—	—	274	247
Lubrifiants et autres produits non liés au carburant ^{4), 5)}	80	88	55	66	199	190	3	3	337	347
Produits des activités ordinaires non liés au carburant	260	274	60	72	288	245	3	3	611	594
Ventes et produits des activités ordinaires	3 830	3 098	2 071	1 932	2 009	1 070	1 344	907	9 254	7 007

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'émissions et d'autres produits et services.

⁵⁾ Aux fins de comparaison, l'information du trimestre et du semestre clos le 30 juin 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.

Changements à la présentation sectorielle

À des fins de comparaison, l'information des périodes antérieures présentées en 2020 a été retraitée rétrospectivement en raison d'un changement dans la présentation sectorielle au premier semestre de 2021 et de reclassements afin de la rendre conforme à la présentation adoptée 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 semestre de 2021. Le tableau qui suit présente les informations comparatives retraitées pour les secteurs États-Unis et Approvisionnement :

Information sectorielle	États-Unis					Approvisionnement				
	2020									
	Exercice clos le	Trimestres clos les				Exercice clos le	Trimestres clos les			
31 déc.		31 déc.	30 sept.	30 juin	31 mars		31 déc.	31 déc.	30 sept.	30 juin
Volume de carburant et de produits pétroliers (en millions de litres)⁶⁾	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

⁶⁾ Le volume de carburant et de produits pétroliers reflète uniquement les volumes externes. Les volumes intersectoriels sont exclus.