

Corporation Parkland

États financiers consolidés

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

Responsabilités de la direction à l'égard des états financiers consolidés

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

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

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

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

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

(signé) « Robert B. Espey »

Robert B. Espey

Président-directeur général

(signé) « Marcel Teunissen »

Marcel Teunissen

Directeur des finances

Le 2 mars 2023

Rapport de l'auditeur indépendant

Aux actionnaires de Corporation Parkland

Notre opinion

À notre avis, les états financiers consolidés ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de Corporation Parkland et de ses filiales (collectivement, la « Société ») aux 31 décembre 2022 et 2021, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour les exercices clos à ces dates, conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS) publiées par l'International Accounting Standards Board.

Notre audit

Nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés de la Société, qui comprennent :

- les états consolidés de la situation financière aux 31 décembre 2022 et 2021;
- les états consolidés du résultat net pour les exercices clos à ces dates;
- les états consolidés du résultat global pour les exercices clos à ces dates;
- les états consolidés des variations des capitaux propres pour les exercices clos à ces dates;
- les tableaux consolidés des flux de trésorerie pour les exercices clos à ces dates;
- les notes annexes, qui comprennent une description des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers consolidés de notre rapport.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Indépendance

Nous sommes indépendants de la Société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à notre audit des états financiers consolidés au Canada, et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

Questions clés de l'audit

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2022. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états financiers consolidés pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

Question clé de l'audit	Façon dont la question clé de l'audit a été traitée dans le cadre de notre audit
<p>Test de dépréciation du goodwill</p> <p>Se reporter à la note 9 – Goodwill et aux sections s) Dépréciation d'actifs non financiers et af) Estimations comptables, hypothèses et jugements importants de la note 2 – Sommaire des principales méthodes comptables des états financiers consolidés au 31 décembre 2022.</p> <p>Le goodwill est soumis à un test de dépréciation annuellement, ou plus fréquemment si des événements ou des circonstances indiquent qu'il pourrait avoir subi une dépréciation. La perte de valeur est déterminée en établissant la valeur recouvrable de chaque groupe d'unités génératrices de trésorerie (« UGT ») et en la comparant avec la valeur comptable. Lorsque la valeur comptable d'un groupe d'UGT excède sa valeur recouvrable, le goodwill est considéré comme s'étant déprécié et il est ramené à sa valeur recouvrable. La valeur comptable du goodwill s'établit à 2 484 millions de dollars au 31 décembre 2022. La direction a effectué son test de dépréciation annuel du goodwill et aucune perte de valeur n'a été relevée. La direction a déterminé la valeur recouvrable de chaque groupe d'UGT selon l'approche fondée sur la juste valeur diminuée des coûts de sortie (« JVDSC »). La JVDSC de chaque groupe d'UGT a été calculée en utilisant les prévisions du bénéfice avant intérêts, impôts et amortissements ajusté (le « BAIIA ajusté ») et les multiples de capitalisation implicites de la Société. Les prévisions du BAIIA ajusté ont été établies par la direction en fonction des expériences passées, des résultats de l'exercice considéré et du budget approuvé par le conseil d'administration. Les multiples de capitalisation implicites sont déterminés à l'aide d'une moyenne des multiples de sociétés ouvertes comparables pour chaque groupe d'UGT et tiennent compte des transactions récemment complétées.</p> <p>Nous avons considéré cette question comme étant une question clé de l'audit en raison i) de l'importance du solde de goodwill; et ii) des jugements importants posés par la direction pour déterminer la valeur recouvrable de chaque groupe d'UGT, y compris l'utilisation d'hypothèses importantes aux fins de l'établissement des prévisions de BAIIA ajusté et des multiples de capitalisation implicites. De ce fait, nous avons dû déployer des efforts importants pour mettre en œuvre les procédures d'audit visant à tester les hypothèses importantes, et ces procédures ont fait intervenir un niveau élevé de subjectivité. Des professionnels ayant des compétences et des connaissances dans le domaine de l'évaluation nous ont prêté assistance dans la mise en œuvre de nos procédures.</p>	<p>Notre approche pour traiter cette question a notamment compris les procédures suivantes :</p> <ul style="list-style-type: none">• Tester la façon dont la direction a déterminé la valeur recouvrable du goodwill, pour chaque groupe d'UGT, notamment :<ul style="list-style-type: none">◦ tester l'exactitude arithmétique des calculs effectués par la direction pour établir la JVDSC;◦ évaluer le caractère raisonnable des prévisions de BAIIA ajusté au moyen d'une comparaison avec la performance actuelle et passée du groupe d'UGT de la Société et des éléments probants obtenus dans les autres secteurs de l'audit;◦ faire intervenir des professionnels possédant des compétences et des connaissances spécialisées dans le domaine de l'évaluation pour évaluer le caractère approprié de la méthode utilisée pour établir la JVDSC, le caractère adéquat des multiples de capitalisation implicites compte tenu des données comparatives du marché et le caractère raisonnable des montants recouvrables pour chaque groupe d'UGT;◦ tester les données sous-jacentes utilisées pour le calcul de la JVDSC.

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe à la direction. Les autres informations se composent du rapport de gestion.

Notre opinion sur les états financiers consolidés ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ces informations.

En ce qui concerne notre audit des états financiers consolidés, notre responsabilité consiste à lire les autres informations désignées ci-dessus et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celles-ci et les états financiers consolidés ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si les autres informations semblent autrement comporter une anomalie significative.

Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans les autres informations, nous sommes tenus de signaler ce fait. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états financiers consolidés

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

Lors de la préparation des états financiers consolidés, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la Société à poursuivre ses activités, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider la Société ou de cesser ses activités, ou si elle n'a aucune autre solution réaliste que de le faire.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de la Société.

Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers consolidés

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers consolidés pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers consolidés prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long du processus. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne;
- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de la Société;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière;

- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la Société à poursuivre ses activités. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la Société à cesser ses activités;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers consolidés, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers consolidés représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle;
- nous obtenons des éléments probants suffisants et appropriés concernant l'information financière des entités et activités de la Société pour exprimer une opinion sur les états financiers consolidés. Nous sommes responsables de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit du groupe, et assumons l'entière responsabilité de notre opinion d'audit.

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

Nous fournissons également aux responsables de la gouvernance une déclaration précisant que nous nous sommes conformés aux règles de déontologie pertinentes concernant l'indépendance, et leur communiquons toutes les relations et les autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'avoir des incidences sur notre indépendance ainsi que les sauvegardes connexes, s'il y a lieu.

Parmi les questions communiquées aux responsables de la gouvernance, nous déterminons quelles ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers consolidés de la période considérée : ce sont les questions clés de l'audit. Nous décrivons ces questions dans notre rapport, sauf si des textes légaux ou réglementaires en empêchent la publication ou si, dans des circonstances extrêmement rares, nous déterminons que nous ne devrions pas communiquer une question dans notre rapport parce que l'on peut raisonnablement s'attendre à ce que les conséquences néfastes de la communication de cette question dépassent les avantages pour l'intérêt public.

L'associé responsable de la mission d'audit au terme de laquelle le présent rapport de l'auditeur indépendant est délivré est Courtney Kolla.

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

Comptables professionnels agréés

Calgary (Alberta)

Le 2 mars 2023

Corporation Parkland

États consolidés de la situation financière

(en millions de dollars)	Note	31 décembre 2022	31 décembre 2021
Actif			
Actifs courants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie – sans restriction		653	284
Trésorerie et équivalents de trésorerie soumis à restrictions		63	42
Créances d'exploitation	4	1 872	1 392
Stocks	2, 5	1 745	1 265
Impôt sur le résultat à recouvrer		14	7
Actifs liés à la gestion des risques et autres actifs financiers	15	39	40
Charges payées d'avance et autres		109	97
Actifs classés comme étant détenus en vue de la vente	12	79	–
		4 574	3 127
Actifs non courants			
Immobilisations corporelles	6	5 141	4 429
Immobilisations incorporelles	8	1 355	1 083
Goodwill	9	2 484	2 191
Participation dans des entreprises associées et des coentreprises	11	342	319
Créances à long terme		113	75
Autres actifs non courants	13	82	130
Actifs d'impôt différé	24	197	196
		14 288	11 550
Passif			
Passifs courants			
Dettes d'exploitation et charges à payer		2 806	1 950
Dividendes déclarés et à payer		57	16
Impôt sur le résultat à payer		22	64
Dettes à long terme – partie courante	14	173	124
Partie courante des provisions et autres passifs	17	139	60
Passifs liés à la gestion des risques et autres passifs financiers	2, 15	69	39
Passifs liés aux actifs détenus en vue de la vente	12	20	–
		3 286	2 253
Passifs non courants			
Dettes à long terme	14	6 799	5 432
Provisions et autres passifs	17	752	1 196
Passifs d'impôt différé	24	414	337
		11 251	9 218
Capitaux propres			
Capital-actions	18	3 237	2 586
Surplus d'apport		73	59
Cumul des autres éléments du résultat global		(67)	(39)
Réserve de l'option de vente de Sol	15	–	(494)
Résultat non distribué (déficit)		(206)	(142)
Participation ne donnant pas le contrôle	19	–	362
		3 037	2 332
		14 288	11 550

Se reporter aux notes annexes.

Corporation Parkland

États consolidés du résultat net

Pour les exercices clos les (en millions de dollars, à moins d'indication contraire)	Note	31 décembre 2022	31 décembre 2021
Ventes et produits des activités ordinaires	26	35 462	21 468
Charges			
Coût des achats		31 441	18 512
Charges d'exploitation	21	1 476	1 109
Frais de marketing, frais généraux et frais d'administration	21	553	406
Coûts d'acquisition, d'intégration et autres	20	117	52
Dotation aux amortissements	6, 7, 8	743	616
Charges financières	22	331	323
(Profit) perte de change	15	8	(10)
Perte (profit) lié à la gestion des risques et autres	15	375	124
Autres (profits) et pertes	2, 23	23	190
Quote-part du résultat des entreprises associées et des coentreprises	11	(21)	(16)
Résultat avant impôt		416	162
Charge (produit) d'impôt exigible	24	90	43
Charge (produit) d'impôt différé	24	(20)	(7)
Résultat net		346	126
Résultat net attribuable à ce qui suit :			
Parkland		310	97
Participation ne donnant pas le contrôle	19	36	29
Résultat net par action (en \$ par action)	3		
De base		1,94	0,64
Dilué		1,92	0,64
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires (en milliers d'actions)	3	159 867	151 451
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires ajusté pour tenir compte de l'effet dilutif (en milliers d'actions)	3	161 081	152 470

Se reporter aux notes annexes.

Corporation Parkland

États consolidés du résultat global

Pour les exercices clos les (en millions de dollars)	Note	31 décembre 2022	31 décembre 2021
Résultat net		346	126
Autres éléments du résultat global :			
Éléments susceptibles d'être reclassés dans les états consolidés du résultat net dans les périodes futures :			
Écarts de conversion des établissements à l'étranger		163	(32)
Écarts de conversion sur la dette libellée en dollars américains désignée en tant que couverture d'investissement net des établissements à l'étranger (la « couverture d'investissement net »), déduction faite de l'impôt	14	(163)	10
Variations de la juste valeur des couvertures de flux de trésorerie, déduction faite de l'impôt		5	5
Profits de couverture reclassés dans les états consolidés du résultat global		(5)	(3)
Éléments qui ne seront pas reclassés dans les états consolidés du résultat net dans les périodes ultérieures :			
Réévaluation des régimes d'avantages du personnel		1	1
Autres éléments du résultat global		1	(19)
Total du résultat global		347	107
Total du résultat global attribuable à ce qui suit :			
Parkland		282	86
Participation ne donnant pas le contrôle	19	65	21

Se reporter aux notes annexes.

Corporation Parkland

États consolidés des variations des capitaux propres

(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 ^{er} janvier 2022		2 586	59	(39)	(494)	(142)	362	2 332
Résultat net		—	—	—	—	310	36	346
Autres éléments du résultat global		—	—	(28)	—	—	29	1
Dividendes		—	—	—	—	(207)	(35)	(242)
Acquisition d'une participation ne donnant pas le contrôle	19	591	—	—	494	(154)	(392)	539
Rémunération incitative en actions		—	25	—	—	—	—	25
Actions émises dans le cadre d'acquisitions	20	26	—	—	—	—	—	26
Émission d'actions aux termes du régime de réinvestissement des dividendes, déduction faite des coûts	18	45	—	—	—	—	—	45
Émission d'actions aux termes du régime d'options sur actions	18	12	(1)	—	—	—	—	11
Émission d'actions à l'acquisition des droits aux unités d'actions liées au rendement	18	4	(10)	—	—	—	—	(6)
Actions rachetées au cours d'une offre publique de rachat dans le cours normal des activités	18	(27)	—	—	—	(13)	—	(40)
Au 31 décembre 2022		3 237	73	(67)	—	(206)	—	3 037
1 ^{er} janvier 2021		2 440	50	(28)	(494)	(49)	347	2 266
Résultat net		—	—	—	—	97	29	126
Autres éléments du résultat global		—	—	(11)	—	—	(8)	(19)
Dividendes		—	—	—	—	(190)	(6)	(196)
Actions émises dans le cadre d'acquisitions	20	53	—	—	—	—	—	53
Rémunération incitative en actions		—	22	—	—	—	—	22
Émission d'actions aux termes du programme d'émission d'actions ACM, déduction faite des coûts	18	22	—	—	—	—	—	22
Émission d'actions aux termes du régime de réinvestissement des dividendes, déduction faite des coûts	18	58	—	—	—	—	—	58
Émission d'actions aux termes du régime d'options sur actions	18	8	(1)	—	—	—	—	7
Émission d'actions à l'acquisition des droits aux unités d'actions liées au rendement	18	5	(12)	—	—	—	—	(7)
Au 31 décembre 2021		2 586	59	(39)	(494)	(142)	362	2 332

Se reporter aux notes annexes.

Corporation Parkland

Tableaux consolidés des flux de trésorerie

Pour les exercices clos les (en millions de dollars)	Note	31 décembre 2022	31 décembre 2021
Activités d'exploitation			
Résultat net		346	126
Ajustements au titre des éléments suivants :			
Dotation aux amortissements		743	616
Intérêts sur les contrats de location et la dette à long terme	22	295	223
Rémunération incitative en actions		25	27
Variation liée à la gestion des risques et autres		34	(5)
Variation des autres passifs et autres actifs	2	3	11
Variation de la juste valeur des options de remboursement anticipé	23	67	86
Variation de la valeur de rachat de l'option de vente de Sol	15, 17, 23	(30)	87
Charge (produit) d'impôt différé	24	(20)	(7)
Quote-part du résultat net des entreprises associées et des coentreprises	11	(21)	(16)
Primes de remboursement anticipé et coûts au titre de modifications aux facilités de crédit	22	2	67
Autres activités d'exploitation		21	31
Variation nette des éléments hors trésorerie du fonds de roulement liés aux activités d'exploitation	10	(139)	(342)
Entrées (sorties) de trésorerie liées aux activités d'exploitation		1 326	904
Activités d'investissement			
Acquisitions, déduction faite de la trésorerie acquise	20	(729)	(1 043)
Participations dans des coentreprises et des entreprises associées	11	(3)	(92)
Dividendes reçus de participations dans des entreprises associées et des coentreprises	11	17	14
Entrées d'immobilisations corporelles et incorporelles	6, 8	(503)	(396)
Variation des créances à long terme et des autres actifs		(28)	(4)
Produit des cessions d'actifs		8	14
Variation nette des éléments hors trésorerie du fonds de roulement liés aux activités d'investissement	10	11	(6)
Entrées (sorties) de trésorerie liées aux activités d'investissement		(1 227)	(1 513)
Activités de financement			
Produit net (remboursement) de la facilité de crédit	14	973	(49)
Remboursement de la dette à long terme, à l'exclusion de la facilité de crédit	14	(40)	(1 733)
Produit de la dette à long terme, après déduction des coûts de financement, à l'exclusion de la facilité de crédit	14	–	3 183
Primes de remboursement anticipé et coûts au titre de modifications aux facilités de crédit	22	(2)	(67)
Intérêts versés sur les contrats de location et la dette à long terme	22	(293)	(227)
Paiements de capital des contrats de location	7	(177)	(142)
Variation des provisions et des autres passifs	17	–	(194)
Dividendes versés aux actionnaires, déduction faite du régime de réinvestissement des dividendes		(121)	(132)
Dividendes versés à la participation ne donnant pas le contrôle	19	(35)	(6)
Actions rachetées au cours d'une offre publique de rachat dans le cours normal des activités	18	(40)	–
Émission d'actions contre trésorerie, déduction faite des frais d'émission d'actions	18	11	22
Entrées (sorties) de trésorerie liées aux activités de financement		276	655
Augmentation (diminution) de la trésorerie et équivalents de trésorerie		375	46
Incidence de la conversion des devises sur la trésorerie		15	(16)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de la période		326	296
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de la période		716	326
Constituée des éléments suivants :			
Trésorerie et équivalents de trésorerie – sans restriction		653	284
Trésorerie et équivalents de trésorerie soumis à restrictions		63	42
Trésorerie et équivalents de trésorerie		716	326
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie :			
Impôt sur le résultat remboursé (payé)		(138)	35

Se reporter aux notes annexes.

Corporation Parkland

Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 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 comprennent les résultats de Parkland et ses filiales ainsi que ses participations dans des entreprises associées et des partenariats au 31 décembre 2022.

2. SOMMAIRE DES PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

a) Déclaration de conformité

Les états financiers consolidés de Parkland sont préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS ») publiées par l'International Accounting Standards Board (« IASB »). La publication des présents états financiers consolidés a été approuvée par le conseil d'administration le 2 mars 2023.

b) Base d'évaluation

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

c) Monnaie de présentation et monnaie fonctionnelle

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

d) Changement à la présentation

Le poste « (Profit) perte sur cessions d'actifs », auparavant présenté séparément aux états consolidés du résultat net, est dorénavant pris en compte dans les autres (profits) pertes. L'information comparative présentée dans les états consolidés du résultat net a été modifiée conformément à la présentation de la période considérée.

e) Changements à l'information sectorielle et autres informations

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'une modification de la structure organisationnelle pour l'exercice clos le 31 décembre 2022; par suite de ce changement, le secteur Approvisionnement a été renommé « Raffinage », car il rend compte uniquement des résultats de la raffinerie de Burnaby de Parkland en Colombie-Britannique (la « raffinerie de Burnaby ». 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 pour l'exercice clos le 31 décembre 2022.

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 pour l'exercice clos le 31 décembre 2022. Se reporter à la note 26 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 26).

f) Périmètre de consolidation

Les états financiers consolidés comprennent les états financiers de Parkland et de ses filiales. Les filiales sont l'ensemble des entités sur lesquelles Parkland exerce le contrôle. Il y a contrôle lorsque Parkland est exposée ou a droit à des rendements variables en raison de ses liens avec l'entité et qu'elle a la capacité d'influer sur ces rendements du fait du pouvoir qu'elle détient sur celle-ci. Toutes les transactions, tous les soldes et tous les profits et pertes latents intragroupe sont éliminés au moment de la consolidation.

Corporation Parkland

Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

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

Les filiales sont consolidées à compter de la date à laquelle Parkland acquiert le contrôle et sont déconsolidées dès que Parkland cesse de contrôler les filiales.

La participation ne donnant pas le contrôle représente la partie de la participation dans des filiales qui n'est pas attribuable aux actionnaires de Parkland. La participation ne donnant pas le contrôle est initialement évaluée en tant que quote-part de la participation dans les actifs nets identifiables de l'entité acquise à la date d'acquisition, puis est ajustée pour refléter la quote-part du résultat net et des autres éléments du résultat global attribuable à la participation ne donnant pas le contrôle, ainsi que tout dividende ou distribution versé à l'égard de la participation ne donnant pas le contrôle. Les variations de la participation dans des filiales qui n'aboutissent pas à une perte de contrôle sont des transactions sur les capitaux propres. Lorsque la proportion détenue par les détenteurs de participations ne donnant pas le contrôle change, la valeur comptable des participations ne donnant pas le contrôle est ajustée pour refléter ce changement. Tout écart entre le montant de l'ajustement des participations ne donnant pas le contrôle et la juste valeur de la contrepartie payée ou reçue est comptabilisé dans le résultat non distribué (déficit).

g) Regroupements d'entreprises et goodwill

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

La juste valeur des immobilisations corporelles comptabilisées à la suite d'un regroupement d'entreprises est fondée sur l'approche par les coûts ou l'approche par le marché, selon le cas. Aux termes de l'approche par les coûts, le coût de remplacement actuel ou de reproduction est calculé pour chaque actif important. Aux termes de l'approche par le marché, la valeur de marché d'un actif correspond au montant estimatif auquel un actif pourrait être échangé à la date d'évaluation entre un acheteur et un vendeur consentants et agissant dans des conditions de concurrence normale et après une commercialisation adéquate, les parties agissant chacune en toute connaissance de cause et de manière consentante.

La juste valeur des relations clients et des marques acquises dans le cadre d'un regroupement d'entreprises est déterminée selon une approche par le résultat. La juste valeur des contrats de franchisage et des autres immobilisations incorporelles, telles que les relations clients, est déterminée selon une approche par le résultat ou une méthode des bénéfices excédentaires multipériodes. Ces méthodes reposent sur les flux de trésorerie actualisés que l'on s'attend à tirer de la propriété des actifs. La valeur actualisée des flux de trésorerie représente la valeur de l'immobilisation incorporelle.

La juste valeur des obligations locatives acquises dans le cadre d'un regroupement d'entreprises dans le cadre duquel Parkland est le preneur est déterminée à la valeur actuelle des paiements de location restants comme si le contrat de location acquis était un nouveau contrat de location à la date d'acquisition. Parkland évalue l'actif au titre du droit d'utilisation pour ces contrats de location au même montant que l'obligation locative, ajusté pour tenir compte des modalités favorables ou défavorables du contrat de location par rapport aux modalités du marché. Pour les contrats de location à court terme et les contrats de location hors marché de faible valeur, un actif ou un passif distinct est comptabilisé en fonction de la valeur actualisée de l'écart entre les taux du marché et les taux des baux existants.

Parkland classe les contrats de location acquis dans le cadre d'un regroupement d'entreprises lorsqu'elle est le bailleur comme des contrats de location simple ou des contrats de location-financement selon les modalités contractuelles. Dans le cas des contrats de location-financement, la juste valeur de l'investissement net dans le contrat de location est déterminée au moyen des paiements de location globaux contractuels et des hypothèses des participants du marché sur les taux d'actualisation. Pour les contrats de location simple hors marché acquis dans le cadre d'un regroupement d'entreprises, Parkland ne comptabilise pas d'actifs ou de passifs distincts associés à des modalités favorables ou défavorables, mais les inclut plutôt dans la valeur des actifs sous-jacents acquis.

La juste valeur des stocks acquis dans le cadre d'un regroupement d'entreprises est déterminée selon le prix de vente estimé dans le cours normal des activités, moins le coût des ventes estimatif, et une marge raisonnable en fonction des efforts requis pour compléter et vendre les stocks.

Corporation Parkland

Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

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

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

h) Conversion des devises

La monnaie fonctionnelle de chaque entité individuelle de Parkland est la monnaie de l'environnement économique principal dans lequel l'entité exerce ses activités. Les transactions en devises étrangères sont converties dans les monnaies fonctionnelles respectives aux cours de change en vigueur aux dates des transactions. Les actifs et les passifs monétaires libellés dans des devises étrangères sont convertis dans la monnaie fonctionnelle appropriée au cours de change en vigueur à la date de clôture. Les écarts de change sont comptabilisés dans les états consolidés du résultat net. Les actifs non monétaires qui sont évalués dans une devise étrangère au coût historique sont convertis au cours du change à la date de la transaction.

Au moment de la consolidation, les états financiers des établissements à l'étranger sont convertis en dollars canadiens. Les actifs et les passifs des établissements à l'étranger sont convertis en dollars canadiens au cours de change en vigueur à la date de clôture. Les produits des activités ordinaires et les charges des établissements à l'étranger sont convertis en dollars canadiens aux cours de change avoisinant le cours en vigueur à la date de la transaction. Les écarts de change résultant de la conversion requise aux fins de la consolidation sont comptabilisés dans les autres éléments du résultat global. Après retraitement pour tenir compte de l'incidence de l'inflation, les résultats et les données financières des filiales dont les monnaies fonctionnelles proviennent d'économies hyperinflationnistes sont convertis en dollars canadiens au taux de change en vigueur à la date de l'état consolidé de la situation financière.

i) Partenariats

Les partenariats correspondent aux activités pour lesquelles Parkland détient un contrôle conjoint établi par voie d'entente contractuelle. Le contrôle conjoint requiert un consentement unanime pour ce qui est des décisions qui ont trait aux finances et à l'exploitation. Un partenariat peut être classé en tant qu'entreprise commune ou coentreprise, ce qui requiert l'exercice du jugement. Pour déterminer le classement, Parkland tient compte de la structure juridique du partenariat et détermine si les obligations et droits contractuels de l'entente confèrent à Parkland un droit direct aux actifs et aux obligations au titre des passifs dans le cours normal des activités.

Lorsque Parkland détient le droit aux actifs et aux obligations au titre des passifs dans le cadre d'un partenariat, ces partenariats sont classés en tant qu'opérations communes, la quote-part des actifs, passifs, produits des activités ordinaires et charges revenant à Parkland étant inscrite aux états financiers consolidés.

Lorsque Parkland détient le droit à l'actif net dans le cadre d'un partenariat, celui-ci est classé en tant que coentreprise et comptabilisé selon la méthode de la mise en équivalence. Selon cette méthode, l'investissement initial de Parkland est comptabilisé au coût puis ajusté pour refléter la quote-part du résultat global de la coentreprise revenant à Parkland, déduction faite des distributions reçues.

j) Participations dans des entreprises associées

Une entreprise associée est une entité sur laquelle Parkland exerce une influence notable et donc pour laquelle Parkland est habilitée à prendre part aux décisions en matière de finance et d'exploitation, mais en n'exerçant aucun contrôle ou contrôle conjoint sur l'entité émettrice. Les participations dans des entreprises associées sont comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence et sont comptabilisées au coût, puis ajustées en fonction de la quote-part de l'actif net de l'entité émettrice. Les états financiers consolidés de Parkland comprennent sa quote-part du résultat net et des autres éléments du résultat global de l'entité émettrice jusqu'à la date à laquelle l'influence notable cesse. Les dividendes reçus ou à recevoir d'entreprises associées sont comptabilisés en tant que réduction de la valeur comptable de la participation correspondante.

k) Secteurs opérationnels

Un secteur opérationnel est une composante de Parkland pour laquelle des informations financières distinctes sont disponibles, dont les résultats d'exploitation sont régulièrement examinés par le principal décideur opérationnel de Parkland en vue de prendre des décisions sur les ressources à affecter au secteur et d'évaluer la performance de celui-ci, et qui se livre à des activités ordinaires dont Parkland peut tirer des produits et pour lesquelles elle peut engager des charges, y compris des produits et des charges relatifs à des transactions avec d'autres composantes de Parkland. Parkland n'effectue des ajustements et des éliminations lors de la préparation des états financiers ainsi que des affectations de produits, de charges, de profits et de pertes dans la détermination des mesures de la performance sectorielle que si elles sont incluses dans les mesures de performance utilisées par le principal décideur opérationnel.

Corporation Parkland

Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

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

l) Trésorerie, équivalents de trésorerie et trésorerie soumise à restrictions

La trésorerie et les équivalents de trésorerie se composent principalement des fonds en caisse, des dépôts auprès de banques et d'autres placements très liquides. La trésorerie soumise à restrictions comprend la trésorerie détenue dans des comptes sur marge et la trésorerie qui est affectée en garantie de certains projets, obligations et accords de Parkland.

m) Stocks

Les stocks sont évalués au plus faible du coût et de la valeur nette de réalisation, le coût étant établi selon la méthode du coût moyen pondéré ou celle du premier entré, premier sorti. Le coût des stocks comprend le coût d'acquisition, déduction faite des remises et rabais accordés par le fournisseur, ainsi que tous les coûts directement engagés pour amener chaque produit à l'endroit et dans l'état où il se trouve. La valeur nette de réalisation est le prix de vente estimé dans le cours normal de l'activité, diminué des coûts estimés pour l'achèvement et les coûts estimés nécessaires pour réaliser la vente. Si la valeur comptable excède la valeur nette de réalisation, une perte de valeur est comptabilisée.

n) Crédits et quotas d'émission

Les crédits et quotas d'émission achetés ou générés en interne pour l'usage de Parkland sont comptabilisés au coût et sont comptabilisés au plus faible du coût et de la valeur nette de réalisation dans les stocks. La valeur comptabilisée des crédits accordés à Parkland correspond à leur valeur nominale.

Les crédits et quotas d'émission détenus à des fins de transactions sont comptabilisés dans les stocks et évalués à la juste valeur diminuée des coûts de sortie. Le coût de sortie est habituellement négligeable et n'est pas pris en compte dans l'évaluation. Les profits et pertes réalisés et latents découlant des crédits et quotas d'émission détenus à des fins de transactions sont inscrits en résultat net dans le profit (la perte) lié à la gestion des risques et autres. Les contrats d'option ou à terme visant l'achat ou la vente de crédits et quotas d'émission qui répondent à la définition d'un dérivé sont comptabilisés selon la méthode de la juste valeur dans la gestion des risques et autres. Les profits et pertes réalisés et latents sur ces instruments sont inscrits en résultat net dans le profit ou la perte lié à la gestion des risques et autres.

Les passifs liés aux émissions sont comptabilisés au cours de la période pendant laquelle les émissions ont lieu et selon l'estimation la plus appropriée du montant nécessaire pour que Parkland règle ses obligations, compte tenu de la valeur comptable des crédits et quotas d'émission détenus et du prix de marché des crédits et quotas supplémentaires requis pour combler le manque à gagner afin de satisfaire à l'obligation. La compensation des crédits et quotas d'émission avec les passifs correspondants se fait à la fin de la période de conformité, au moment où les crédits et quotas sont utilisés pour régler les passifs.

o) Coût des achats

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

p) Immobilisations corporelles

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

Les travaux d'entretien majeurs planifiés, qui comprennent l'inspection, les réparations et l'entretien courant des composantes existantes, de même que leur remplacement, sont effectués à intervalles réguliers. Les coûts engagés pour ces travaux sont inscrits à l'actif au cours de la période où ils sont effectués et amortis selon le mode linéaire jusqu'aux prochains travaux d'entretien majeurs. Les autres coûts de réparation et de maintenance sont tous comptabilisés dans les états consolidés du résultat net lorsqu'ils sont engagés.

Les terrains sont comptabilisés au coût, diminué du cumul des pertes de valeur, le cas échéant.

L'amortissement est calculé selon le mode linéaire sur la durée estimée des actifs, comme suit :

Terrains	Non amortis
Aménagements de terrains	De 20 à 25 ans
Bâtiments et structures	De 15 à 50 ans
Immobilisations corporelles	De 3 à 35 ans

Corporation Parkland

Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

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

Les durées d'utilité estimées et les modes d'amortissement sont réexaminés annuellement et ajustés de façon prospective, au besoin. Tout profit ou perte découlant de la décomptabilisation d'une immobilisation corporelle est comptabilisé dans les états consolidés du résultat net en tant qu'autre (profit) ou perte.

q) Contrats de location

Parkland a divers contrats de location visant des biens tels que des terrains, des bâtiments, des navires d'expédition, des wagons, des véhicules, des réservoirs et d'autres biens nécessaires aux fins des activités d'exploitation.

Parkland en tant que preneur

Parkland détermine si un contrat est un contrat de location ou un contrat de service en appréciant si le contrat lui confère le droit de contrôle de l'utilisation d'un bien déterminé (actif au titre du droit d'utilisation). Parkland est considérée comme détenant le contrôle si elle a le droit d'obtenir la quasi-totalité des avantages économiques découlant de l'utilisation du bien déterminé et le droit de décider de l'utilisation du bien déterminé.

Les obligations locatives et les actifs au titre de droits d'utilisation sont comptabilisés dans les états consolidés de la situation financière lorsque les biens loués sont mis à la disposition de Parkland et sont évalués à leur valeur actualisée.

Les obligations locatives sont évaluées à la valeur actualisée nette des paiements fixes, y compris en substance, des paiements de loyer variables qui sont fonction d'un indice ou d'un taux, des sommes que Parkland s'attend à devoir payer au bailleur au titre de garanties de valeur résiduelle sur la durée restante du contrat de location et du prix d'exercice des options d'achat ou de prolongation que Parkland a la certitude raisonnable d'exercer ou des pénalités qu'elle s'attend à engager au titre de la résiliation, diminuée de tout avantage incitatif à recevoir, établie à l'aide du taux d'emprunt marginal de Parkland. Les actifs au titre de droits d'utilisation sont évalués à un montant équivalant à l'obligation locative, ajusté en fonction du montant des paiements de loyer versés à l'avance ou à payer, des coûts directs initiaux, des coûts de restauration et des avantages incitatifs à la location.

Pour déterminer la durée du contrat de location, la direction tient compte de tous les faits et circonstances faisant que le preneur a un avantage économique à exercer l'option de prolongation ou à ne pas exercer l'option de résiliation. La durée du contrat de location est ajustée de manière à refléter l'incidence des options de résiliation et de prolongation dans les cas seulement où ces options dépendent de la volonté de Parkland et que Parkland a la certitude raisonnable de les exercer.

Parkland applique un taux d'actualisation unique à un portefeuille de contrats de location présentant des caractéristiques relativement similaires.

Les actifs au titre de droits d'utilisation sont ultérieurement évalués au coût, diminué du cumul des amortissements et des pertes de valeur. Parkland comptabilise la dotation aux amortissements des actifs au titre de droits d'utilisation dans la dotation aux amortissements.

Les obligations locatives sont évaluées ultérieurement au coût amorti, établi selon la méthode du taux d'intérêt effectif. La charge d'intérêts sur l'obligation locative est comptabilisée dans les charges financières, dans les états consolidés du résultat net, sur la durée du contrat de location de manière à obtenir un taux d'intérêt constant sur le solde restant de l'obligation locative pour chaque période.

Les obligations locatives sont réévaluées pour refléter, le cas échéant, les modifications de contrat de location ou la révision des paiements de loyer qui sont en substance des paiements fixes. Les modifications de contrat de location sont évaluées afin de déterminer si elles donnent lieu à la comptabilisation d'un contrat de location distinct (c.-à-d. si la modification élargit l'étendue du contrat de location ou la contrepartie augmente d'un montant reflétant la juste valeur du nouveau contrat de location) ou si elles doivent être comptabilisées en tant que modifications. Dans les cas où la modification est traitée comme une modification, Parkland répartit la contrepartie prévue au contrat modifié, détermine la durée du contrat de location modifié et réévalue l'obligation locative et l'actif au titre du droit d'utilisation en utilisant les paiements de loyer révisés et un taux d'actualisation révisé. Le montant de la réévaluation de l'obligation locative est porté en ajustement de l'actif au titre du droit d'utilisation ou comptabilisé en résultat net si la valeur de l'actif au titre du droit d'utilisation s'en trouve ramenée à zéro.

Corporation Parkland

Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

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

Une opération de cession-bail implique le transfert d'un actif du vendeur-preneur à l'acheteur-bailleur et la cession-bail du même actif par le vendeur-preneur. Une cession-bail constitue une vente si l'acheteur-bailleur obtient le contrôle de l'actif sous-jacent. Si le transfert de l'actif constitue une vente, la transaction de vente est comptabilisée conformément à la méthode de comptabilisation des produits. L'actif au titre du droit d'utilisation découlant de la cession-bail est évalué d'après la proportion de la valeur comptable antérieure de l'actif qui se rapporte au droit d'utilisation conservé, et tout profit ou perte comptabilisé est limité à la proportion qui se rapporte aux droits transférés. L'obligation locative est évaluée de la même façon que dans le cas du contrat de location régulier. Si le transfert de l'actif n'est pas une vente, l'actif transféré n'est pas décomptabilisé, et la contrepartie reçue est comptabilisée comme un passif financier évalué au coût amorti.

Les contrats de location à court terme et les contrats de location dont le bien sous-jacent est de faible valeur sont comptabilisés selon la méthode linéaire en tant que charges d'exploitation ou frais de marketing, frais généraux et frais d'administration, en fonction de la nature des activités auxquelles ont trait les contrats de location. Les contrats de location à court terme sont des contrats de location d'une durée maximale de 12 mois. Les biens de faible valeur comprennent principalement le matériel informatique et les articles de mobilier de bureau de petite taille.

Parkland en tant que bailleur

Les contrats de location par lesquels Parkland transfère la quasi-totalité des risques et avantages inhérents à la propriété du bien sous-jacent sont classés en tant que contrats de location-financement, et ceux qui ne satisfont pas à cette condition sont classés en tant que contrats de location simple.

Dans le cas d'un contrat de location-financement, Parkland comptabilise une créance d'un montant égal à l'investissement net dans le contrat de location, lequel correspond au total des paiements de loyer à recevoir par le bailleur actualisé au taux d'intérêt implicite du contrat de location. Dans le cas d'un contrat de location simple, Parkland comptabilise les paiements de loyer reçus en tant que produits selon la méthode linéaire, sur la durée du contrat de location, dans les états consolidés du résultat net.

r) Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont comptabilisées lorsque Parkland a le contrôle d'une immobilisation incorporelle, qu'elle s'attend à en tirer des avantages économiques futurs et qu'elle peut évaluer de façon fiable le coût de l'immobilisation incorporelle. Les immobilisations incorporelles sont inscrites au coût historique, diminué du cumul des amortissements et du cumul des pertes de valeur, s'il y a lieu. Le coût historique comprend les coûts directement attribuables à l'acquisition des actifs, qui peuvent comprendre des coûts engagés à l'interne, comme la main-d'œuvre. Les coûts ne sont inscrits à l'actif que si un projet est en phase de développement. Tous les coûts liés aux activités de recherche sont comptabilisés en charges. Le coût d'une immobilisation incorporelle acquise dans un regroupement d'entreprises correspond à sa juste valeur à la date d'acquisition.

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

L'amortissement des immobilisations corporelles est calculé selon le mode linéaire sur la durée d'utilité estimée des actifs, comme suit :

Relations clients	De 3 à 20 ans
Noms commerciaux	De 5 à 30 ans
Autres ententes	De 2 à 15 ans
Logiciels	De 1 à 10 ans

Tout profit ou perte découlant de la décomptabilisation d'une immobilisation incorporelle est comptabilisé dans les états consolidés du résultat net en tant que profit ou perte sur les cessions d'actifs.

Corporation Parkland

Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

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

s) Dépréciation d'actifs non financiers

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

La valeur recouvrable est déterminée pour un actif pris individuellement à moins que l'actif ne génère pas d'entrées de trésorerie largement indépendantes des entrées de trésorerie générées par d'autres actifs ou groupes d'actifs. Une UGT est le plus petit groupe d'actifs qui génère des entrées de trésorerie largement indépendantes des entrées de trésorerie générées par d'autres actifs ou groupes d'actifs. Les actifs communs sont soumis à un test de dépréciation sur la base du plus petit groupe d'UGT à laquelle ils peuvent être affectés de façon raisonnable et cohérente. Un actif, une UGT ou un groupe d'UGT est considéré comme s'étant déprécié et est ramené à sa valeur recouvrable si sa valeur comptable excède sa valeur recouvrable.

Parkland a recours à un test de dépréciation à deux étapes pour ses actifs non financiers, y compris le goodwill affecté aux groupes d'UGT. La première étape de ce test consiste à soumettre chaque UGT du groupe à un test de dépréciation et à ramener chaque UGT à sa valeur recouvrable lorsque celle-ci est inférieure à la valeur comptable. La deuxième étape consiste à soumettre chaque groupe d'UGT à un test de dépréciation en utilisant les valeurs comptables révisées de chaque UGT établies à la première étape, ainsi que le goodwill ou les autres actifs non financiers affectés au groupe d'UGT pour déterminer si le groupe d'UGT a subi une perte de valeur. Une perte de valeur est d'abord portée en diminution de la valeur comptable de tout goodwill affecté à l'UGT ou au groupe d'UGT, et ensuite de la valeur comptable des autres actifs.

Les pertes de valeur, sauf les pertes de valeur du goodwill, sont évaluées à chaque date de clôture pour déterminer s'il existe des indications suggérant que la perte de valeur n'existe plus. En présence de pareille indication, la valeur comptable de l'UGT ou de l'actif non financier est augmentée pour atteindre sa valeur recouvrable révisée, laquelle ne peut excéder la valeur comptable établie avant la perte, déduction faite de la dotation aux amortissements. Les pertes de valeur, le cas échéant, sont comptabilisées dans les états consolidés du résultat net.

t) Provisions

Des provisions sont comptabilisées lorsque Parkland a une obligation actuelle (juridique ou implicite) résultant d'événements passés, qu'il est probable qu'une sortie de ressources sera nécessaire pour éteindre l'obligation et que le montant de l'obligation peut être estimé de manière fiable. Les produits d'assurance à recevoir sont comptabilisés en tant que produits ou sont portés en déduction des coûts auxquels ils se rapportent lorsqu'on a la quasi-certitude qu'ils seront reçus.

Des provisions au titre des obligations liées à la mise hors service d'immobilisations sont comptabilisées en ce qui concerne les obligations de démantèlement, de remise en état et d'assainissement associées aux sites et emplacements où Parkland exerce ses activités, et comprennent les obligations juridiques, contractuelles et implicites liées à la remise en état ou à l'assainissement environnemental d'un site et au retrait des structures, du matériel et des réservoirs de stockage de Parkland se trouvant dans des sites loués ou détenus en propre. Parkland suppose qu'en l'absence de convention d'indemnisation ou d'accord contractuel, tous les sites loués ou détenus en propre seront assainis et démantelés lorsqu'ils seront libérés, à l'expiration du contrat de location du site ou lorsque le site atteindra la fin de sa durée d'utilité. Les provisions au titre des obligations liées à la mise hors service d'immobilisations sont évaluées à la valeur actualisée de la meilleure estimation faite par la direction des flux de trésorerie futurs requis pour éteindre l'obligation, établie au moyen d'un taux d'intérêt sans risque ajusté en fonction du crédit. La valeur de l'obligation est ajoutée à la valeur comptable de l'actif en question dans les immobilisations corporelles et est amortie sur la durée d'utilité de l'actif. La provision est désactualisée au fil du temps par imputation aux charges financières, et les dépenses réelles sont débitées du cumul de l'obligation. Les variations des obligations estimées qui découlent des révisions des flux de trésorerie futurs estimés ou du calendrier sont comptabilisées en tant que variations de la provision au titre des obligations liées à la mise hors service d'immobilisations et de l'actif connexe. Certaines provisions au titre des obligations liées à la mise hors service d'immobilisations sont fondées sur l'obligation juridique qui incombe à Parkland de mener à bien des activités d'assainissement à la raffinerie de Burnaby une fois que les activités de raffinage y seront terminées de façon permanente.

Corporation Parkland

Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

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

Les provisions pour restructuration sont comptabilisées principalement en lien avec des indemnités de départ de membres du personnel ou lorsqu'il existe un plan de restructuration détaillé et lorsque Parkland a créé, chez les personnes concernées, une attente fondée qu'elle mettra en œuvre la restructuration.

u) Impôt sur le résultat

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

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

L'impôt différé est comptabilisé au titre des différences temporelles entre les valeurs comptables des actifs et des passifs figurant aux états financiers consolidés et les montants utilisés à des fins fiscales. Par contre, l'impôt différé n'est pas comptabilisé s'il résulte de la comptabilisation initiale du goodwill ou de la comptabilisation initiale d'un actif ou d'un passif dans le cadre d'une transaction autre qu'un regroupement d'entreprises qui, à la date de la transaction, n'affecte ni le bénéfice comptable, ni le bénéfice imposable. L'impôt différé est déterminé au moyen de taux d'imposition et des lois fiscales en vigueur ou pratiquement en vigueur à la date de clôture et qui devraient s'appliquer lorsque l'actif d'impôt différé connexe est réalisé ou le passif d'impôt différé connexe est réglé.

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

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

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

v) Paiements fondés sur des actions

Les paiements fondés sur des actions de Parkland se composent d'options sur actions, d'unités d'actions liées au rendement (« UALR »), d'unités d'actions restreintes (« UAR ») et d'unités d'actions différées (« UAD »). La charge au titre de ces paiements fondés sur des actions est incluse dans les frais de marketing, frais généraux et frais d'administration et les charges d'exploitation. Les variations de la juste valeur des passifs au titre des UAD sont comptabilisées dans les autres coûts sous le poste « Coûts d'acquisition, d'intégration et autres ».

Options sur actions

Parkland offre annuellement des régimes d'options sur actions réglées en instruments de capitaux propres à certains dirigeants et membres du personnel. Les droits liés aux options sur actions s'acquièrent à raison d'un tiers chaque année à l'anniversaire de l'attribution et expirent après huit ans. La juste valeur des options à la date d'attribution est calculée selon le modèle d'évaluation des options de Black-Scholes et est comptabilisée en charges sur la période d'acquisition des options, avec une augmentation correspondante du surplus d'apport. Les renoncations sont estimées et comptabilisées à la date d'attribution et sont ajustées, au besoin, au cours des périodes ultérieures. Lorsque les options sont exercées, le produit ainsi que le montant comptabilisé dans le surplus d'apport sont transférés au capital-actions.

Corporation Parkland

Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

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

Plan d'unités d'actions

Parkland offre des régimes d'UALR et d'UAR réglées en instruments de capitaux propres et attribuées annuellement à certains dirigeants et membres du personnel. Les unités d'actions sont attribuées sans frais pour le participant, et elles sont acquises en bloc sur une période de rendement de trois ans. Pour les UALR, le niveau d'acquisition est assujéti au respect d'une condition de rendement, notamment le rendement total pour les actionnaires et le rendement du capital investi par rapport au groupe de référence de Parkland, et il peut varier entre 0 % et 200 %. Les UAR n'ont pas de condition liée au rendement qui pourrait avoir une incidence sur le niveau d'acquisition. Les unités d'actions sont payées en actions ordinaires. Des unités d'actions supplémentaires sont attribuées chaque fois que Parkland verse un dividende.

La juste valeur de marché de l'attribution est fondée sur le cours moyen pondéré en fonction du volume des actions ordinaires de Parkland pour les cinq jours de bourse précédant la date d'attribution et le paiement prévu aux termes de la condition de rendement (pour les UALR seulement). La charge liée aux unités d'actions est comptabilisée sur la période d'acquisition des droits, et un montant correspondant est crédité au surplus d'apport.

Unités d'actions différées

Parkland offre un régime d'UAD réglées en trésorerie à ses administrateurs qui ne font pas partie de la direction. Les UAD sont acquises immédiatement à la date d'attribution et peuvent être rachetées contre trésorerie lorsque l'administrateur qui ne fait pas partie de la direction cesse d'être un membre du conseil d'administration.

Le passif au titre des UAD est évalué en fonction du cours moyen pondéré en fonction du volume des actions ordinaires de Parkland cotées en bourse pour les cinq jours de bourse précédant la date d'évaluation. Les coûts liés aux UAD, y compris les équivalents de dividendes réputés et les variations de la juste valeur du passif lié aux UAD en cours, sont portés en charges dans l'état consolidé du résultat net.

w) Capital-actions

Les actions ordinaires émises sont comptabilisées comme une augmentation du capital des actionnaires égale à la juste valeur de la contrepartie reçue, déduction faite des coûts marginaux directement attribuables à l'émission. Les frais d'émission sont comptabilisés déduction faite de l'avantage fiscal associé.

Les actions propres rachetées sont comptabilisées au coût et déduites des capitaux propres. Aucun gain ni aucune perte n'est constaté à l'achat, à la vente, à l'émission ou à l'annulation de ses propres instruments de capitaux propres. Tout écart entre la valeur comptable du capital-actions réduit pour tenir compte des propres actions acquises et la contrepartie payée est comptabilisé dans le résultat non distribué (déficit).

x) Instruments financiers

Les actifs financiers et les passifs financiers, y compris les dérivés, sont comptabilisés dans les états consolidés de la situation financière lorsque Parkland devient partie aux dispositions contractuelles d'un instrument financier ou d'un contrat dérivé non financier. Tous les actifs financiers et les passifs financiers sont comptabilisés initialement à la juste valeur, déduction faite des coûts de transaction, à l'exception des instruments financiers classés à la juste valeur par le biais du résultat net (« JVRN »), pour lesquels les coûts de transaction sont comptabilisés immédiatement en résultat.

Les actifs financiers et les passifs financiers sont classés et évalués selon le modèle économique de Parkland pour la gestion de ses actifs et les modalités contractuelles des flux de trésorerie. Les actifs financiers répondant aux conditions suivantes sont ultérieurement évalués au coût amorti : i) actifs détenus pour la perception des flux de trésorerie contractuels; et ii) flux de trésorerie contractuels qui se composent uniquement de capital et de versements d'intérêt sur le capital impayé. Tous les autres actifs financiers sont ultérieurement évalués à la JVRN. Les passifs financiers détenus à des fins de transaction sont classés comme étant à la JVRN. Tous les autres passifs financiers sont ultérieurement évalués au coût amorti. Parkland classe ses instruments financiers conformément à IFRS 9 *Instruments financiers* (« IFRS 9 ») dans l'une ou l'autre des catégories suivantes :

Corporation Parkland

Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

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

Classement	Instruments financiers
Instruments financiers à la JVRN	Actifs et passifs liés à la gestion des risques et autres actifs et passifs Options de remboursement anticipé Option de vente de Sol Autres placements
Instruments financiers évalués au coût amorti	Trésorerie et équivalents de trésorerie Trésorerie soumise à restrictions Créances d'exploitation Créances à long terme Dettes d'exploitation et charges à payer Dividendes déclarés et à payer Dette à long terme Certains autres passifs

Instruments financiers à la JVRN

Les instruments financiers à la JVRN sont comptabilisés initialement à la juste valeur à la date à laquelle Parkland s'engage à acheter ou à vendre l'actif (date de l'opération), et les variations de la juste valeur sont comptabilisées dans (le profit) la perte sur les actifs et les passifs liés à la gestion des risques et les autres actifs et passifs, les autres (profits) et pertes ou dans les charges financières dans les états consolidés du résultat net lorsqu'elles surviennent.

Lorsqu'ils sont utilisés aux fins de transaction, certains contrats sur marchandises sont considérés comme des instruments financiers dérivés aux fins comptables. Les contrats sur marchandises conclus pour la réception ou la livraison conformément aux exigences de Parkland en matière d'achat, de vente ou d'utilisation ne sont pas considérés comme des instruments financiers dérivés. Les dérivés (voir la note 15) et la gestion des risques et autres sont des instruments financiers évalués à la JVRN.

Les actifs et les passifs liés à la gestion des risques et les autres actifs et passifs comprennent les swaps et contrats à terme de gré à gré sur marchandises, les contrats à terme normalisés et les contrats à terme normalisés sur marchandises, les contrats d'option ou à terme visant des crédits et quotas d'émission et les contrats de change à terme sur le dollar américain. Parkland conclut périodiquement des contrats dérivés pour gérer le risque lié aux fluctuations des prix des marchandises et des crédits d'émission ainsi que celles du dollar américain.

Les instruments dérivés incorporés dans des contrats financiers et non financiers sont des passifs comptabilisés comme des dérivés distincts si les risques et caractéristiques qu'ils présentent ne sont pas étroitement liés à ceux que présente le contrat hôte et si les contrats ne sont pas évalués à la juste valeur. Les billets de premier rang de Parkland sont assortis d'options de remboursement anticipé (voir la note 15) qui sont comptabilisées comme des instruments financiers dérivés incorporés. Les variations de la juste valeur des options de remboursement anticipé sont comptabilisées dans les autres (profits) pertes de l'état consolidé du résultat net. Les variations de la juste valeur des autres instruments dérivés sont comptabilisées en tant que (profit) perte lié à la gestion des risques et autres.

L'option de vente de Sol est classée en tant que passif financier non dérivé et a été réévaluée à la clôture de chaque période. Les variations de la valeur de rachat sont inscrites dans les autres (profits) et pertes de l'état consolidé du résultat net.

La meilleure indication de la juste valeur d'un instrument financier lors de sa comptabilisation initiale est normalement le prix de transaction (c.-à-d. la juste valeur de la contrepartie versée ou reçue). Si Parkland détermine que la juste valeur à la comptabilisation initiale diffère du prix de transaction et qu'elle n'est ni étayée par un prix coté sur le marché actif d'un actif ou passif identique ni fondée sur une technique d'évaluation reposant uniquement sur des données de marchés observables, l'instrument financier sera évalué initialement à la juste valeur, après ajustement pour reporter la différence entre la juste valeur lors de la comptabilisation initiale et le prix de transaction (profit ou perte au jour un). Par la suite, la différence au jour un est comptabilisée en résultat de façon appropriée sur la durée de vie de l'instrument, mais au plus tard à la date de règlement de la transaction.

Corporation Parkland

Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

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

Instruments financiers évalués au coût amorti

Les actifs financiers évalués au coût amorti sont comptabilisés initialement à la juste valeur, plus les coûts de transaction, et sont évalués ultérieurement au coût amorti établi selon la méthode du taux d'intérêt effectif, diminué de toute provision pour moins-value.

Les passifs financiers évalués au coût amorti sont comptabilisés initialement à la juste valeur, déduction faite des coûts de transaction et sont par la suite évalués au coût amorti établi selon la méthode du taux d'intérêt effectif. Le coût amorti est calculé en tenant compte de toute surcote ou décote à l'acquisition et des commissions ou frais qui font partie intégrante de la méthode du taux d'intérêt effectif. L'amortissement calculé selon la méthode du taux d'intérêt effectif et les profits ou pertes à la décomptabilisation des passifs financiers sont comptabilisés dans les charges financières.

Dépréciation d'actifs financiers

Les pertes de crédit attendues (« PCA ») et tout changement y afférent sont comptabilisés à chaque date de clôture afin que soient pris en compte les changements au risque de crédit survenus depuis la date de comptabilisation initiale des actifs financiers. Une correction de valeur pour perte doit être comptabilisée pour les PCA associées aux éléments suivants : i) actifs financiers évalués ultérieurement au coût amorti; ii) créances locatives; et iii) engagements de prêts et contrats de garantie financière auxquels s'appliquent les exigences d'IFRS 9 en matière de dépréciation.

Parkland évalue ses créances d'exploitation et ses créances locatives au moyen de cette approche simplifiée, à un montant équivalant aux PCA pour leur durée de vie. Pour tous ses autres actifs financiers, Parkland comptabilise la PCA pour la durée de vie lorsqu'une augmentation significative du risque de crédit est constatée par rapport à la date de la comptabilisation initiale. Si le risque de crédit lié à l'actif financier n'a pas augmenté de façon significative, Parkland comptabilise une PCA correspondant à la PCA pour 12 mois. La décision de comptabiliser ou non une PCA pour la durée de vie repose sur les augmentations marquées de la probabilité ou du risque qu'une défaillance survienne par rapport à la date de comptabilisation initiale, et non sur une indication de dépréciation de l'actif financier ou sur le fait qu'une défaillance survienne réellement. La correction de valeur pour PCA est présentée en déduction de la valeur comptable brute des actifs financiers comptabilisés au coût amorti.

Pour déterminer si le risque de crédit lié à un actif financier a augmenté de façon significative depuis la date de la comptabilisation initiale, Parkland compare le risque de défaillance sur l'instrument financier à la date de clôture avec le risque de défaillance sur l'instrument financier à la date de la comptabilisation initiale.

Pour ce faire, Parkland tient compte des informations qualitatives et quantitatives raisonnables et justifiables, y compris l'expérience et l'information prospective, les perspectives économiques propres au secteur et les sources externes de données économiques réelles et prévues liées aux activités principales de Parkland, comme les prix du carburant, les taux de chômage et les taux d'intérêt.

En l'absence d'information sur des instruments en particulier, les actifs financiers peuvent être regroupés de plusieurs façons, notamment en fonction de la nature des actifs financiers, de la situation de défaillance, de la nature, de la taille ou du secteur d'activité de la contrepartie ou du secteur géographique. Parkland passe régulièrement en revue les groupes formés pour s'assurer que leur composition demeure pertinente pour ses activités et que les éléments de chaque groupe possèdent des caractéristiques semblables en matière de risque de crédit.

Compensation d'instruments financiers

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

Décomptabilisation

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

Corporation Parkland

Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

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

y) Couvertures

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

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

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

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

z) Évaluation de la juste valeur

Les actifs financiers et les passifs financiers évalués à la JVRN de Parkland sont classés selon une hiérarchie à trois niveaux, en fonction de la mesure dans laquelle les données d'entrée utilisées sont observables, comme suit :

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

La juste valeur de la gestion des risques et autres de Parkland qui sont évalués de façon récurrente a été établie à partir de données d'entrée de niveau 2. Parkland a utilisé les techniques suivantes pour évaluer les instruments financiers classés au niveau 2 :

- les justes valeurs des contrats d'options de vente ou d'achat en cours de mazout, d'essence et de produits raffinés 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, les contrats d'option ou à terme visant des 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.

Corporation Parkland

Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

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

La juste valeur de l'option de vente de Sol a été calculée au moyen de données de niveau 3, par actualisation du bénéfice (de la perte) avant intérêts, impôt et amortissements (le « BAIIA ») ajusté sur 12 mois consécutifs de Sol défini par l'entente, multiplié par 8,5 et compte tenu d'autres ajustements, tel qu'il est défini dans l'entente de regroupement d'entreprises de Sol (l'« entente de Sol »).

aa) Comptabilisation des produits des activités ordinaires

Produits des activités ordinaires tirés du carburant et des produits pétroliers

Parkland distribue un éventail de carburants raffinés et de produits pétroliers à des automobilistes, des entreprises, des consommateurs et des grossistes. Les produits tirés des contrats de vente de carburant et de produits pétroliers à des particuliers et à des entreprises sont comptabilisés au point de vente, soit au moment où le contrôle des biens est transféré à l'acheteur et où le recouvrement est probable. Les contrats d'approvisionnement et les contrats avec des grossistes sont habituellement assortis d'échéances à long terme et les clients effectuent des paiements mensuels. Les produits des activités ordinaires tirés de ces ventes sont constatés lorsque le contrôle des biens est transféré au client, que le recouvrement est probable et, en général, lorsque la livraison physique a eu lieu.

Les produits des activités ordinaires sont évalués en fonction des prix de vente distincts spécifiés dans les contrats de vente, lesquels pourraient être établis à partir des prix à la rampe publiés par une source indépendante, déduction faite des remises au moment de la vente. Les remises sur quantité sont évaluées en fonction des volumes annuels prévus. Parkland s'appuie sur son expérience passée pour estimer les remises et constituer des provisions à leur égard, et les produits des activités ordinaires sont réduits en conséquence.

Certains contrats sur le carburant précisent des volumes annuels que les clients sont tenus d'acheter pendant la durée du contrat. Les volumes minimums prévus aux contrats ne sont pas exécutoires, et les clients peuvent acheter, sans pénalité, des volumes inférieurs à ceux prescrits par les contrats. Dans ce cas, les contrats sont considérés comme étant assortis d'options d'achat plutôt que d'exigences de volumes d'achat fixes, et chaque livraison de marchandise est considérée comme une obligation de prestation distincte.

Produits des activités ordinaires des services d'alimentation, des dépanneurs et autres produits non liés au carburant

Services d'alimentation et dépanneurs

Parkland exerce des activités dans le secteur des services d'alimentation et des dépanneurs qui génèrent des produits tirés de la vente de confiseries, d'aliments, de boissons et d'autres produits de dépanneurs. En ce qui concerne les magasins appartenant en propre à Parkland, les produits des activités ordinaires sont comptabilisés lorsqu'un client achète un article au dépanneur ou par la voie d'une plateforme de commande en ligne; le contrôle des biens est dès lors transféré et le paiement de la transaction se produit immédiatement au point de vente. Les redevances et les droits de licence comprennent ceux facturés aux exploitants en vertu des accords de franchise et de magasin express. Les revenus des redevances et des droits de licence sont comptabilisés au fur et à mesure qu'ils sont gagnés conformément à l'accord pertinent, qui est généralement basé sur le pourcentage des ventes réalisées.

Lubrifiants

Parkland vend des lubrifiants de marque et de marque maison aux clients commerciaux, industriels et grossistes. Les produits des activités ordinaires tirés de ces ventes sont constatés lorsque le contrôle des biens est transféré au client, que le recouvrement est probable et, en général, lorsque la livraison physique a eu lieu.

Autres produits des activités ordinaires non liés au carburant

Les autres produits des activités ordinaires de Parkland comprennent les produits des activités ordinaires tirés du loyer, des cargaisons, de l'installation de réservoirs et de pièces, de l'échange de bouteilles, de services et de stockage dans les terminaux et d'autres produits et services. Le loyer comprend un pourcentage perçu auprès des détaillants indépendants sur les ventes de leurs dépanneurs ou sur la marge brute et il est constaté sur la durée du contrat de location. Les produits des activités ordinaires tirés des services sont comptabilisés dans la période comptable au cours de laquelle les services sont fournis.

Corporation Parkland

Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

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

Lorsque Parkland vend, à titre de vendeur exclusif, du carburant ou des produits pétroliers de marques de tiers, elle détermine si elle agit pour son propre compte ou à titre de mandataire. Lorsqu'elle agit comme mandataire, Parkland comptabilise les produits des activités ordinaires tirés de ces transactions au montant net, puisque l'obligation de prestation consiste à faciliter le transport de carburants de marque entre les fournisseurs de marques et leurs clients, pour lequel Parkland touche des frais de livraison. La tranche du montant brut imputé aux clients qui est remise aux fournisseurs de marques n'est pas prise en compte dans les ventes et les produits d'exploitation. Les échanges physiques de stocks sont comptabilisés au montant net lorsqu'il s'agit d'articles similaires, comme c'est le cas pour les ventes et achats effectués auprès d'une contrepartie commune dans le cadre d'une entente s'apparentant à un échange physique.

Programmes de fidélisation

Les points de fidélité octroyés aux clients sont comptabilisés en tant qu'obligation de prestation distincte découlant de la transaction de vente dans le cadre de laquelle ils sont octroyés. Parkland diffère les produits au moment où les points sont gagnés par les membres, à un montant égal à la juste valeur relative des points et du taux d'utilisation attendu, lequel est réévalué périodiquement. La juste valeur relative est déterminée en répartissant la contrepartie entre la juste valeur des points de fidélité gagnés par les membres du programme de fidélisation, déduction faite du montant des droits abandonnés, et les biens et services au titre desquels les points ont été gagnés, en proportion de leurs prix de vente spécifiques respectifs. Les produits différés sont comptabilisés en tant que produits des activités ordinaires lorsque les points sont utilisés.

ab) Résultat par action

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

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

ac) Actifs détenus en vue de la vente

Les actifs (et les groupes destinés à être cédés) sont classés comme étant détenus en vue de la vente si leur valeur comptable est recouvrable principalement par la vente, plutôt que par une utilisation continue de Parkland. Les actifs (et les groupes destinés à être cédés) qui satisfont aux critères pour être classés comme étant détenus en vue de la vente sont comptabilisés au plus faible de leur valeur comptable et de leur juste valeur diminuée des coûts de sortie, et ils ne sont plus amortis. Les actifs et les passifs classés comme étant détenus en vue de la vente sont présentés dans les actifs courants de l'état consolidé de la situation financière.

ad) Subventions publiques

Les subventions gouvernementales sont constatées à leur juste valeur lorsque leur versement est raisonnablement assuré et que Parkland respecte les conditions qui y sont liées. Lorsque les subventions ont trait à une charge, Parkland les comptabilise en tant que produits des activités ordinaires sur la période nécessaire pour apparier les subventions aux coûts qu'elles sont censées compenser. Parkland présente ces subventions dans les états consolidés du résultat net en tant que déduction de la charge connexe. Le même mode de présentation est appliqué uniformément à toutes les subventions similaires.

ae) Comptabilisation liée à l'hyperinflation

Si la monnaie fonctionnelle d'une filiale de Parkland établie à l'étranger est considérée comme hyperinflationniste, la comptabilisation liée à l'hyperinflation est appliquée. L'application de la comptabilisation liée à l'hyperinflation exige le retraitement des actifs et des passifs non monétaires, des éléments des capitaux propres inscrits à l'état du résultat global et l'ajustement des éléments indexés afin de rendre compte de l'effet de l'inflation dans les états financiers de la filiale avant que ses résultats ne soient pris en compte dans les états financiers consolidés de Parkland. Les actifs et passifs monétaires ne font pas l'objet d'un retraitement, car ces éléments sont déjà présentés dans une unité monétaire représentant le pouvoir d'achat réel à la fin de la période de présentation de l'information financière.

Corporation Parkland

Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

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

Le profit (la perte) sur la position monétaire nette découlant de l'hyperinflation est inscrit dans les états consolidés du résultat net à l'ouverture de la période de présentation de l'information financière. Les données des périodes comparatives des états financiers consolidés de Parkland n'ont pas été retraitées de manière à rendre compte des effets de l'hyperinflation. À l'adoption, les écarts entre les soldes comparatifs retraités et les soldes d'ouverture de la filiale au titre des effets de l'hyperinflation sont inscrits à l'état du résultat global.

af) Estimations comptables, hypothèses et jugements importants

Pour préparer les états financiers consolidés 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 et sur les passifs éventuels. Ces estimations et ces jugements peuvent toutefois être modifiés ultérieurement en fonction de l'expérience et de l'obtention de nouvelles informations. Les incertitudes en ce qui concerne ces hypothèses et ces estimations peuvent faire en sorte qu'il est nécessaire d'apporter des ajustements significatifs à la valeur comptable des actifs ou des passifs qui ont une incidence sur les périodes futures. Les estimations et les jugements sont réexaminés de façon continue. Les changements d'estimations sont comptabilisés de façon prospective. Les aspects des états financiers à l'égard desquels des estimations et des jugements importants sont requis sont décrits ci-après.

Obligations liées à la mise hors service d'immobilisations et autres obligations

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

Éventualités et questions juridiques

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

Regroupements d'entreprises

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

Dépréciation d'actifs

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

L'évaluation visant à déterminer s'il existe un quelconque indice d'une perte de valeur doit être effectuée chaque date de clôture et nécessite le recours au jugement, à l'expérience et à des sources d'information externes et internes.

Corporation Parkland

Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

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

Les tests de dépréciation exigent l'estimation de la valeur recouvrable de l'actif non financier ou du groupe d'UGT, qui correspond à la valeur la plus élevée entre la juste valeur diminuée des coûts de sortie et la valeur d'utilité. Le calcul de la juste valeur diminuée des coûts de sortie repose sur une approche fondée sur les multiples de capitalisation et les données disponibles obtenues à partir de transactions de vente irrévocable conclues dans des conditions de concurrence normale pour des actifs similaires, d'évaluations ou des prix de marché observables desquels sont déduits les coûts marginaux attribuables à la cession de l'actif. La valeur d'utilité est calculée au moyen d'un modèle d'actualisation des flux de trésorerie. Parkland utilise les prévisions du BAIIA ajusté¹, les multiples de capitalisation implicites et les taux d'actualisation pertinents pour le calcul de la valeur recouvrable. Les prévisions ne tiennent pas compte des activités de restructuration à l'égard desquelles Parkland ne s'est pas encore engagée ou des investissements futurs importants qui amélioreront la performance de l'actif ou de l'UGT faisant l'objet du test. Les multiples implicites utilisés sont établis au moyen de multiples de sociétés ouvertes semblables et de transactions récentes dans le secteur d'activité. La valeur recouvrable est sensible aux prévisions du BAIIA ajusté, aux multiples de capitalisation implicites, au taux d'actualisation utilisé aux fins de l'application du modèle d'actualisation des flux de trésorerie, aux flux de trésorerie futurs attendus et au taux de croissance utilisé pour les prévisions de flux de trésorerie. Ces estimations sont particulièrement pertinentes dans le cas du goodwill et des immobilisations corporelles et incorporelles comptabilisés par Parkland.

Dotation aux amortissements

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

Juste valeur des instruments financiers

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

Impôt sur le résultat

Les estimations des impôts sur le résultat comprennent une évaluation de la recouvrabilité des actifs d'impôt différé qui repose sur une appréciation de la capacité d'appliquer les déductions fiscales futures sous-jacentes à l'encontre du résultat fiscal futur avant l'expiration des déductions. Cette appréciation se fait sur la base des lois fiscales existantes et d'estimations du résultat fiscal futur. En cas de positions fiscales incertaines, Parkland calcule les provisions requises pour ces positions en utilisant sa meilleure estimation du montant qui devrait être payé d'après une appréciation qualitative de tous les facteurs pertinents et examine si ces provisions demeurent adéquates à chaque date de clôture.

Jugements émis et estimations formulées dans l'évaluation de l'incidence des changements climatiques

Parkland tient compte des répercussions des changements climatiques, y compris la transition vers une économie sobre en carbone, dans la préparation de ses états financiers consolidés. Ces répercussions pourraient être importantes, car elles peuvent entraîner une baisse de la demande future pour les produits raffinés, une modification importante des réglementations ou une hausse des événements catastrophiques. Les facteurs liés aux changements climatiques sont pris en compte par Parkland lorsqu'elle pose des jugements et hypothèses comptables importants, notamment en ce qui a trait à i) la préparation des prévisions de la direction utilisées pour soumettre les actifs à des tests de dépréciations; ii) la détermination des durées d'utilité pour établir la dotation aux amortissements; iii) la détermination de la valeur nette de réalisation des stocks; et iv) les calculs et les obligations liées à la mise hors service d'immobilisations (le calendrier et les coûts estimatifs du démantèlement futur). Au 31 décembre 2022, les changements climatiques n'ont pas eu d'incidence importante sur ces jugements et hypothèses.

¹ Conforme au calcul du BAIIA ajusté indiqué à la note 26.

Corporation Parkland

Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

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

ag) Modifications de normes adoptées par Parkland

Parkland a adopté les modifications comptables suivantes qui s'appliquent aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2022. Ces normes sont adoptées de manière prospective et leur adoption n'a pas d'incidence importante sur les états financiers consolidés.

- 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* de façon à ne pas permettre de déduire du coût d'une immobilisation corporelle le produit de la vente de production d'essai avant que l'actif ne soit livré et prêt à être utilisé à l'endroit et dans l'état prévus par la direction.
- Des modifications à IAS 37 *Provisions, passifs éventuels et actifs éventuels* font en sorte qu'une entité doit 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* permettent de déterminer les charges devant être prises en compte dans le critère des tests pour la décomptabilisation des passifs financiers.

ah) Prises de position comptables récemment annoncées

Les normes, les modifications aux normes et les interprétations qui ont été publiées, mais qui ne s'appliquent pas encore jusqu'à la date d'autorisation des états financiers consolidés 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 d'IAS 12 et d'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^{er} janvier 2023 et elles doivent être appliquées de manière rétrospective. Parkland ne prévoit pas que l'application initiale de ces modifications aura une incidence significative sur les états financiers consolidés.

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

En janvier 2020, l'IASB a publié des modifications à 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 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. En octobre 2022, l'IASB a apporté d'autres précisions à IAS 1 concernant le classement des emprunts assortis de clauses restrictives. Seules les clauses restrictives qu'une société est tenue de respecter au plus tard à la date de clôture ont une incidence sur le classement d'un passif dans les passifs courants ou non courants. De plus, des informations doivent être fournies pour toute information qui permet aux utilisateurs des états financiers de comprendre la possibilité que des passifs non courants assortis de clauses restrictives deviennent exigibles dans les douze mois. Les modifications à IAS 1 entrent en vigueur en janvier 2024, et l'adoption anticipée est permise. Les modifications doivent être appliquées rétrospectivement. Parkland ne prévoit pas que l'application initiale de ces modifications aura une incidence significative.

Modifications à IAS 1 et à IAS 8 – Méthodes comptables et estimations comptables

En février 2021, des modifications de portée limitée ont été apportées à IAS 1 *Présentation des états financiers* et à IAS 8 *Méthodes comptables, changements d'estimations comptables et erreurs* afin d'améliorer la présentation des méthodes comptables et de faire la distinction entre les changements apportés aux estimations comptables de ceux apportés aux méthodes comptables. Les modifications entrent en vigueur le 1^{er} janvier 2023. Parkland ne prévoit pas que l'application de ces modifications aura une incidence significative sur les états financiers consolidés.

Modifications à IFRS 16 – Obligation locative dans le cadre d'une opération de cession-bail

En septembre 2022, l'IASB a publié des modifications à IFRS 16 *Contrats de location* dans le cadre d'opérations de cession-bail qui donnent des précisions quant à l'exigence qu'un vendeur-preneur doit respecter dans son évaluation ultérieure de l'obligation locative dans le cadre d'une opération de cession-bail afin de s'assurer que le vendeur-preneur ne comptabilise aucun profit ou perte lié au droit d'utilisation qu'il conserve. Les modifications entrent en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2024 et l'adoption anticipée est autorisée. Les modifications doivent être appliquées rétrospectivement. Parkland ne prévoit pas

Corporation Parkland

Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

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

que l'application initiale de ces modifications aura une incidence significative sur les états financiers consolidés.

3. RÉSULTAT NET PAR ACTION

Pour les exercices clos les	31 décembre 2022	31 décembre 2021
Résultat net attribuable à Parkland	310	97
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires (en milliers d'actions)	159 867	151 451
Effet des titres dilutifs (en milliers d'actions)	1 214	1 019
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires ajusté pour tenir compte de l'effet dilutif (en milliers d'actions)	161 081	152 470
Résultat net par action (en \$ par action)		
De base	1,94	0,64
Dilué	1,92	0,64

4. CRÉANCES D'EXPLOITATION

	31 décembre 2022	31 décembre 2021
Créances d'exploitation	1 604	1 130
Créances diverses, créances gouvernementales et créances autres que les créances d'exploitation	303	287
Provision pour créances douteuses	(35)	(25)
	1 872	1 392

Voir la note 15 pour de plus amples renseignements sur l'exposition de Parkland aux risques de crédit et de marché ainsi qu'aux pertes de valeur sur créances d'exploitation.

5. STOCKS

	31 décembre 2022	31 décembre 2021
Essence et diesel	774	498
Gaz de pétrole liquéfié	59	62
Autres carburants et produits pétroliers	293	285
Lubrifiants	108	81
Services d'alimentation et dépanneurs	30	36
Crédits et quotas d'émission détenus à des fins de transactions	118	64
Crédits et quotas d'émission à l'usage de Parkland	264	154
Autres produits non liés au carburant	99	85
	1 745	1 265

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. Les autres produits non liés au carburant comprennent les catalyseurs et les stocks en entrepôts. Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022, le montant des stocks comptabilisé dans le coût des achats s'est établi à 31 587 \$ (18 484 \$ en 2021).

Corporation Parkland

Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

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

6. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

	Note	Terrains	Aménagements de terrains	Bâtiments et structures	Immobilisations corporelles	Actifs en cours de construction	Actifs au titre de droits d'utilisation	Total
Coût								
1 ^{er} janvier 2022		1 171	168	771	2 940	318	887	6 255
Ajouts et transferts		14	6	29	318	79	231	677
Acquisitions en 2022	20	183	3	27	178	11	114	516
Variation des obligations liées à la mise hors service d'immobilisations		(1)	–	(3)	41	–	–	37
Cessions et autres ajustements	12	(24)	(1)	(5)	(57)	(11)	(105)	(203)
Écarts de change et autres		38	5	31	52	7	38	171
Au 31 décembre 2022		1 381	181	850	3 472	404	1 165	7 453
Amortissement								
Au 1 ^{er} janvier 2022		–	69	214	1 263	–	280	1 826
Amortissement		–	9	55	311	–	177	552
Cessions et autres ajustements	12	–	–	(5)	(26)	–	(73)	(104)
Écarts de conversion et autres ajustements		–	2	4	17	–	15	38
Au 31 décembre 2022		–	80	268	1 565	–	399	2 312
Valeur comptable nette								
Au 31 décembre 2022		1 381	101	582	1 907	404	766	5 141

	Note	Terrains	Aménagements de terrains	Bâtiments et structures	Immobilisations corporelles	Actifs en cours de construction	Actifs au titre de droits d'utilisation	Total
Coût								
1 ^{er} janvier 2021		984	135	601	2 634	257	694	5 305
Ajouts et transferts		5	18	54	228	61	192	558
Acquisitions en 2021	20	229	21	140	142	–	131	663
Variation des obligations liées à la mise hors service d'immobilisations		(3)	–	(3)	15	–	–	9
Cessions et autres ajustements		(38)	(6)	(18)	(71)	–	(126)	(259)
Écarts de change et autres		(6)	–	(3)	(8)	–	(4)	(21)
Au 31 décembre 2021		1 171	168	771	2 940	318	887	6 255
Amortissement								
1 ^{er} janvier 2021		–	55	175	1 032	–	237	1 499
Amortissement		–	9	48	279	–	147	483
Cessions et autres ajustements		–	5	(9)	(46)	–	(104)	(154)
Écarts de conversion et autres ajustements		–	–	–	(2)	–	–	(2)
Au 31 décembre 2021		–	69	214	1 263	–	280	1 826
Valeur comptable nette								
Au 31 décembre 2021		1 171	99	557	1 677	318	607	4 429

Corporation Parkland

Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

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

7. CONTRATS DE LOCATION

a) Parkland en tant que preneur

Les actifs au titre de droits d'utilisation présentés en tant qu'immobilisations corporelles découlant des contrats de location se détaillent comme suit :

Actifs au titre de droits d'utilisation	Note	Terrain, bâtiments et structures	Navires d'expédition	Wagons	Immobilisations corporelles	Total
Coût						
Au 1 ^{er} janvier 2022		582	133	71	101	887
Ajouts		88	63	20	60	231
Acquisitions en 2022 et autres	20	103	—	—	11	114
Cessions et autres ajustements		(12)	(25)	(29)	(39)	(105)
Écarts de change et autres		18	11	4	5	38
Au 31 décembre 2022		779	182	66	138	1165
Amortissement						
Au 1 ^{er} janvier 2022		131	62	46	41	280
Amortissement		76	56	16	29	177
Cessions et autres ajustements		(10)	(20)	(25)	(18)	(73)
Écarts de change et autres		4	6	2	3	15
Au 31 décembre 2022		201	104	39	55	399
Valeur comptable nette						
Au 31 décembre 2022		578	78	27	83	766

Actifs au titre de droits d'utilisation	Note	Terrain, bâtiments et structures	Navires d'expédition	Wagons	Immobilisations corporelles	Total
Coût						
Au 1 ^{er} janvier 2021		400	139	77	78	694
Ajouts		97	60	5	30	192
Acquisitions en 2021	20	129	—	2	—	131
Cessions et autres ajustements		(42)	(65)	(12)	(7)	(126)
Écarts de change et autres		(2)	(1)	(1)	—	(4)
Au 31 décembre 2021		582	133	71	101	887
Amortissement						
Au 1 ^{er} janvier 2021		99	77	38	23	237
Amortissement		56	49	20	22	147
Cessions et autres ajustements		(24)	(64)	(12)	(4)	(104)
Au 31 décembre 2021		131	62	46	41	280
Valeur comptable nette						
Au 31 décembre 2021		451	71	25	60	607

b) Montants comptabilisés aux états consolidés du résultat net

Pour les exercices clos les	Note	31 décembre 2022	31 décembre 2021
Dotation aux amortissements liée aux actifs au titre de droits d'utilisation		177	147
Charge d'intérêts sur les obligations locatives	22	38	29
Autres charges locatives ¹⁾		81	69
		296	245

¹⁾ Les autres charges locatives comprennent les paiements de loyer au titre des contrats de location à court terme ou des contrats de location dont le bien sous-jacent est de faible valeur et (ou) les paiements de loyers variables qui ne sont pas inclus dans les obligations locatives, mais qui figurent dans les charges d'exploitation et les frais de marketing, frais généraux et frais d'administration à l'état consolidé du résultat net.

Corporation Parkland

Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

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

8. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

	Note	Relations clients	Noms commerciaux	Autres ententes	Logiciels	Actifs en cours de construction	Total
Coût							
Au 1 ^{er} janvier 2022		1 035	343	243	103	44	1 768
Ajouts et transferts		3	—	—	36	18	57
Acquisitions en 2022	20	105	105	152	4	—	366
Cessions et autres ajustements		—	(1)	1	—	1	1
Écarts de change et autres		38	8	12	2	—	60
Au 31 décembre 2022		1 181	455	408	145	63	2 252
Amortissement							
Au 1 ^{er} janvier 2022		459	103	68	55	—	685
Amortissement		96	32	48	15	—	191
Cessions et autres ajustements		1	—	(1)	—	—	—
Écarts de change et autres		14	3	4	—	—	21
Au 31 décembre 2022		570	138	119	70	—	897
Valeur comptable nette							
Au 31 décembre 2022		611	317	289	75	63	1 355

	Note	Relations clients	Noms commerciaux	Autres ententes	Logiciels	Actifs en cours de construction	Total
Coût							
Au 1 ^{er} janvier 2021		947	329	119	101	18	1 514
Ajouts et transferts		3	(8)	5	4	26	30
Acquisitions en 2021	20	104	24	123	—	—	251
Cessions et autres ajustements		(14)	(1)	(3)	(2)	—	(20)
Écarts de change et autres		(5)	(1)	(1)	—	—	(7)
Au 31 décembre 2021		1 035	343	243	103	44	1 768
Cessions et autres ajustements							
Au 1 ^{er} janvier 2021		382	76	58	49	—	565
Amortissement		82	30	13	8	—	133
Cessions et autres ajustements		(4)	(1)	(3)	(2)	—	(10)
Écarts de change et autres		(1)	(2)	—	—	—	(3)
Au 31 décembre 2021		459	103	68	55	—	685
Valeur comptable nette							
Au 31 décembre 2021		576	240	175	48	44	1 083

Corporation Parkland

Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

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

9. GOODWILL

	Note	31 décembre 2022	31 décembre 2021
Goodwill à l'ouverture de l'exercice		2 191	1 864
Acquisitions	20	219	335
Écarts de change et autres		74	(8)
Goodwill à la clôture de l'exercice		2 484	2 191

Au cours du premier trimestre de 2022, Parkland a modifié ses secteurs à présenter, comme il est indiqué à la note 2 e), afin de refléter les changements apportés à la structure organisationnelle utilisée pour le suivi des résultats et l'affectation des ressources à chaque secteur. Parkland a effectué son test de dépréciation annuel du goodwill en fonction des nouveaux secteurs à présenter représentant un groupe d'UGT et aucune perte de valeur n'a été relevée. La valeur recouvrable de chaque groupe d'UGT a été déterminée en fonction de leur juste valeur diminuée des coûts de sortie. Le goodwill a été réparti entre les groupes d'UGT comme suit :

	31 décembre 2022	31 décembre 2021 ¹⁾
Raffinage	105	105
Canada	1 252	1 063
International	575	508
États-Unis	552	515
	2 484	2 191

¹⁾ L'information comparative a été retraitée pour tenir compte des changements apportés aux secteurs.

Parkland a calculé la valeur recouvrable de ses groupes d'UGT dans le cadre de son test de dépréciation annuel du goodwill; elle a utilisé une approche basée sur la juste valeur diminuée des coûts de sortie. La juste valeur diminuée des coûts de sortie est calculée pour chaque groupe d'UGT utilisant les prévisions du BAIIA ajusté pour l'exercice se terminant le 31 décembre 2023, les multiples de capitalisation implicites et les coûts de sortie estimés de Parkland. Les prévisions du BAIIA ajusté pour l'exercice se terminant le 31 décembre 2023 sont conformes aux prévisions de Parkland pour 2023, déterminées en fonction de l'expérience passée, des résultats d'exploitation réels et du budget approuvé par le conseil pour 2023. Les multiples de capitalisation implicites sont déterminés à l'aide d'une moyenne des multiples de sociétés ouvertes comparables pour chaque groupe d'UGT et tiennent compte des transactions récemment complétées, au besoin.

Pour le test de dépréciation de 2022, Parkland a utilisé des multiples de capitalisation prospectifs implicites moyens variant entre 6 et 10 (entre 7 et 9 en 2021). Les coûts de sortie estimés correspondent à 1,5 % (1,5 % en 2021) du prix de transaction et sont basés sur les transactions récentes sur le marché. Les données utilisées pour le calcul de la juste valeur sont classées au niveau 3 de la hiérarchie des justes valeurs, en raison des données non observables.

Les prévisions du BAIIA ajusté et les multiples de capitalisation implicites prospectifs sont les hypothèses clés les plus sensibles dans le modèle de dépréciation. Une diminution pouvant atteindre 5 % des prévisions du BAIIA ajusté ou des multiples de capitalisation implicites, toutes les autres hypothèses demeurant constantes, ne ferait pas baisser la valeur recouvrable d'un groupe d'UGT sous sa valeur comptable.

Corporation Parkland

Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

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

10. INFORMATION COMPLÉMENTAIRE SUR LES FLUX DE TRÉSORERIE

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

Pour les exercices clos les	31 décembre 2022	31 décembre 2021
Créances d'exploitation	(392)	(537)
Stocks	(266)	(475)
Charges payées d'avance et autres	(12)	(37)
Dettes d'exploitation et charges à payer	568	625
Impôt sur le résultat à payer	(41)	50
Impôt sur le résultat à recouvrer	(7)	28
Produits différés	11	4
Total de la variation nette des éléments hors trésorerie du fonds de roulement lié aux activités d'exploitation	(139)	(342)

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

Pour les exercices clos les	31 décembre 2022	31 décembre 2021
Dettes d'exploitation et charges à payer	11	(6)

Rapprochement entre les mouvements des passifs financiers et les entrées (sorties) de flux de trésorerie liées aux activités de financement

	Note	Dettes à long terme	Dividendes déclarés et à payer
Au 1 ^{er} janvier 2022		5 556	16
Dividendes versés aux actionnaires, déduction faite du régime de réinvestissement des dividendes		—	(121)
Dividendes versés à la participation ne donnant pas le contrôle		—	(35)
Produit net (remboursement) de la facilité de crédit		973	—
Autres remboursements nets de la dette à long terme, déduction faite des coûts de financement		(40)	—
Paiements sur le principal des contrats de location et autres paiements de loyer		(177)	—
Entrées (sorties) de trésorerie liées aux activités de financement		756	(156)
Dividendes déclarés		—	242
Dividendes versés aux termes du régime de réinvestissement des dividendes		—	(45)
Amortissement des coûts de financement différés et de la prime de remboursement de la dette	14	3	—
Acquisitions de titres d'emprunts à long terme	20	37	—
Acquisitions de titres d'emprunts à long terme - obligations locatives	20	114	—
Contrats de location additionnels et autres ajustements		228	—
Incidence des variations des cours de change		278	—
Au 31 décembre 2022		6 972	57

Corporation Parkland

Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

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

	Note	Dette à long terme	Facilité d'intermédiation (et dérivés)	Dividendes déclarés et à payer
Au 1 ^{er} janvier 2021		3 975	194	16
Dividendes versés aux actionnaires, déduction faite du régime de réinvestissement des dividendes		—	—	(132)
Modification de la facilité d'intermédiation, déduction faite (du profit) de la perte de change latent		—	(194)	—
Produit des billets de premier rang de 2021, déduction faite des coûts de financement	14	3 183	—	—
Produit net (remboursement) de la facilité de crédit		(49)	—	—
Autres remboursements nets de la dette à long terme, déduction faite des coûts de financement		(1 733)	—	—
Paiements sur le capital des contrats de location et autres paiements de loyers		(142)	—	—
Entrées (sorties) de trésorerie liées aux activités de financement		1 259	(194)	(132)
Dividendes déclarés		—	—	190
Dividendes versés aux termes du régime de réinvestissement des dividendes		—	—	(58)
Valeur des options de remboursement anticipé à leur création	15	34	—	—
Amortissement des coûts de financement différés et de la prime de remboursement de la dette	14	11	—	—
Acquisitions de titres d'emprunts à long terme – obligations locatives	20	131	—	—
Contrats de location additionnels et autres ajustements		166	—	—
Incidence des variations des cours de change		(20)	—	—
Au 31 décembre 2021		5 556	—	16

11. PARTICIPATIONS DANS DES ENTREPRISES ASSOCIÉES ET DES PARTENARIATS

	31 décembre 2022	31 décembre 2021
Participation dans une entreprise associée	150	147
Participation dans des coentreprises	192	172
	342	319

a) Participations dans des entreprises associées

Une filiale de Sol Investments SEZC (conjointement avec ses filiales, « Sol »), filiale détenue en propriété exclusive de Parkland, détient une participation de 29 % dans la raffinerie Société Anonyme de la Raffinerie des Antilles (« SARA »), située en Martinique et exerçant des activités de vente de pétrole brut raffiné en Guadeloupe, en Guyane française et en Martinique. La raffinerie SARA est une entité non cotée dont l'exercice se clôt le 31 décembre. Cette entité est comptabilisée comme une participation dans une entreprise associée selon la méthode de la mise en équivalence.

b) Participations dans des coentreprises

Le 1^{er} juillet 2021, Sol a acquis une participation indirecte de 50 % dans Isla Dominicana de Petroleo Corp. (« Isla ») par l'intermédiaire de ses filiales, pour une contrepartie d'achat de 156 \$, y compris une contrepartie en trésorerie et l'apport des activités existantes de Sol en République dominicaine. L'ensemble des activités d'Isla comprend 236 établissements de vente au détail parallèlement à des activités aéronautiques et commerciales intégrées, ce qui crée un réseau de vente au détail de premier plan et étend la présence de Parkland dans le marché de la République dominicaine. Isla est structurée comme une entité juridique distincte dans laquelle Parkland exerce un contrôle conjoint et détient une participation résiduelle dans l'actif net. Son exercice se clôt le 31 décembre. Par conséquent, Parkland a classé sa participation dans Isla comme une coentreprise et elle évalue sa participation selon la méthode de la mise en équivalence.

Corporation Parkland

Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

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

Les tableaux ci-dessous présentent l'information financière sur les entreprises associées et les coentreprises qui sont significatives pour Parkland et ils présentent un rapprochement avec la quote-part de ces montants revenant à Parkland. Ces montants comprennent les ajustements découlant de l'utilisation de la méthode de la mise en équivalence effectués par Parkland, notamment des ajustements de la juste valeur.

	SARA		Isla	
	2022	2021	2022	2021
Actifs courants ¹⁾	491	393	111	87
Actifs non courants	456	453	235	209
Passifs courants	(208)	(148)	(77)	(57)
Passifs non courants ¹⁾	(223)	(192)	(27)	(23)
Actif net	516	506	242	216
Pourcentage de participation	29 %	29 %	50 %	50 %
Quote-part de l'actif net	150	147	121	108
Goodwill	—	—	60	57
Valeur comptable	150	147	181	165
Rapprochement avec les valeurs comptables				
Actif net à l'ouverture	147	158	165	—
Apports à la participation	—	—	—	159
Résultat net de la période	8	8	13	8
Autres éléments du résultat global	4	(9)	14	2
Dividendes	(9)	(10)	(11)	(4)
Actif net à la clôture	150	147	181	165

¹⁾ L'actif net des coentreprises rend compte d'une trésorerie de 30 \$ et de passifs financiers non courants de 12 \$.

Pour les exercices clos les 31 décembre	2022	2021	2022	2021 ¹⁾
Ventes et produits des activités ordinaires	1 976	1 237	1 155	486
Résultat net	28	28	26	15
Autres éléments du résultat global	14	(31)	28	4
Total du résultat global	42	(3)	54	19
Pourcentage de participation	29 %	29 %	50 %	50 %
Quote-part des éléments suivants :				
Résultat net	8	8	13	8
Autres éléments du résultat global	4	(9)	14	2
Quote-part du total du résultat global	12	(1)	27	10

¹⁾ Comprend l'information financière relative à Isla à partir de la date d'investissement du 1^{er} juillet 2021.

Rapprochement avec le BAIIA ajusté	Participations dans des coentreprises	
	2022	2021
Résultat net	26	15
Rajouter :		
Dotation aux amortissements	11	7
Charge (produit) d'impôt	10	6
BAIIA ajusté	47	28
Participation	50 %	50 %
Quote-part du BAIIA ajusté ¹⁾	24	14

¹⁾ Se reporter à la note 26 pour obtenir la description des mesures du bénéfice sectoriel.

Corporation Parkland

Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

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

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

Dans le cadre de la stratégie d'optimisation du portefeuille de Parkland, la direction s'est engagée à poursuivre un plan visant la vente de certains actifs du secteur Canada. Par conséquent, ces actifs et les passifs connexes sont présentés comme détenus en vue de la vente. Les efforts de vente de ces actifs ont débuté et une vente devrait avoir lieu au cours des 12 prochains mois.

Au le 31 décembre 2022, les actifs et les passifs détenus en vue de la vente se composaient principalement d'immobilisations corporelles et des obligations liées à la mise hors service d'immobilisations connexes.

13. AUTRES ACTIFS NON COURANTS

	Note	31 décembre 2022	31 décembre 2021
Options de remboursement anticipé ¹⁾	15	35	102
Charges payées d'avance, dépôts et autres actifs non courants		47	28
		82	130

¹⁾ 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.

14. DETTE À LONG TERME

	31 décembre 2022	31 décembre 2021
Facilité de crédit a)	1 702	637
Coûts de financement différés non amortis	(5)	(6)
	1 697	631
Billets de premier rang c)		
Billets de premier rang à 3,875 % échéant en 2026	600	600
Billets de premier rang de 500 \$ US à 5,875 % échéant en 2027	677	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 de 800 \$ US à 4,50 % échéant en 2029	1 083	1 012
Billets de premier rang de 800 \$ US à 4,625 % échéant en 2030	1 083	1 012
Prime non amortie : options de remboursement anticipé	44	48
Escompte non amorti : coûts de financement différés	(42)	(49)
	4 445	4 256
Autres billets	2	6
Facilité de crédit, billets de premier rang et autres billets	6 144	4 893
Obligations locatives ¹⁾	828	663
Total de la dette à long terme	6 972	5 556
Moins : partie courante de la facilité de crédit, des billets de premier rang et des autres billets	(1)	(3)
Moins : partie courante des obligations locatives	(172)	(121)
Dettes à long terme	6 799	5 432

¹⁾ 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

Pour l'exercice clos le 31 décembre 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 décembre 2022 se détaillent comme suit :

	2023	2024	2025	2026	2027	Par la suite	Intérêts inclus dans les paiements de loyers minimums	Total
Facilité de crédit a)								
Facilités renouvelables	—	—	—	—	1 161	—	—	1 161
Emprunt à terme	—	541	—	—	—	—	—	541
Billets de premier rang c)								
Billets de premier rang à 3,875 % échéant en 2026	—	—	—	600	—	—	—	600
Billets de premier rang à 5,875 % en \$ US échéant en 2027	—	—	—	—	677	—	—	677
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	—	—	—	—	—	1 083	—	1 083
Billets de premier rang à 4,625 % en \$ US échéant en 2030	—	—	—	—	—	1 083	—	1 083
Autres billets	1	1	—	—	—	—	—	2
Paiements de loyers futurs non actualisés	204	132	104	90	65	516	(283)	828
	205	674	104	690	1 903	3 682	(283)	6 975

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 a)	—	—	—	—	637	—	—	637
Billets de premier rang c)								
Billets de premier rang à 3,875 % échéant en 2026	—	—	—	—	600	—	—	600
Billets de premier rang à 5,875 % en \$ US 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 à 4,50 % en \$ US échéant en 2029	—	—	—	—	—	1 012	—	1 012
Billets de premier rang à 4,625 % en \$ US 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
	151	114	89	64	1 294	4 080	(229)	5 563

Corporation Parkland

Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 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.

Le 14 avril 2022, Parkland a apporté d'autres modifications à l'accord de facilité de crédit dans le but notamment de reporter la date d'échéance des facilités renouvelables 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 au taux des emprunts garantis à un jour (« SOFR » pour Secured Overnight Financing Rate) au lieu du taux interbancaire offert à Londres (« LIBOR » pour London Inter-Bank Offered Rate).

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

	Date d'échéance	Taux effectif	Solde
Facilités renouvelables :			
Facilité d'exploitation renouvelable au Canada de 1 594 \$ ¹⁾	14 avril 2027	6,35 %	1 106
Facilité d'exploitation bilatérale de 250 \$ US ^{1), 2)}	14 avril 2027	8,01 %	55
Emprunt à terme de 400 \$ US	14 avril 2024	5,91 %	541
Emprunts en cours aux termes de la facilité de crédit			1 702

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

²⁾ Au 31 décembre 2022, la facilité d'exploitation bilatérale en dollars américains était composée principalement de titres d'emprunt libellés en monnaies locales des Antilles, à des taux d'intérêt variant de 6,4 % à 8,8 %.

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

	Date d'échéance	Taux effectif ¹⁾	Solde
Facilité d'exploitation renouvelable au Canada de 1 651 \$ ²⁾	25 mars 2026	2,05 %	519
Facilité d'exploitation bilatérale de 205 \$ US ²⁾	25 mars 2026	3,60 %	118
Emprunts en cours aux termes de la facilité de crédit			637

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

²⁾ Avant le 22 septembre 2021, la facilité de crédit était composée d'une facilité d'exploitation renouvelable au Canada de 1 715 \$ et d'une facilité d'exploitation bilatérale de 155 \$ US.

Au 31 décembre 2022, Parkland a émis des lettres de crédit de 52 \$ (44 \$ au 31 décembre 2021) et des cautionnements de 319 \$ (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. Ces garanties comportent diverses dates d'échéance allant jusqu'au 31 juillet 2025, inclusivement.

Au 31 décembre 2022, Parkland avait fourni des cautionnements sans sûreté de 3 650 \$ (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) 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. La dette en devises et les investissements nets dans des établissements à l'étranger sont tous deux libellés en dollars américains, de sorte que le ratio de couverture est de 1:1. La couverture est sujette à une inefficacité potentielle si le montant de l'investissement net tombe en dessous du solde désigné. Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022, Parkland a comptabilisé une perte de change après impôt de 163 \$ (profit après impôt de 10 \$ en 2021) sur ces montants à payer; 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. Au 31 décembre 2022, des billets de premier rang libellés en dollars américains de 2 100 \$, une tranche de 1 950 \$ a été prise en compte dans la couverture d'investissement net.

Corporation Parkland

Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

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

Au 31 décembre 2022, un profit de 53 \$ au titre des écarts de change cumulés à la conversion des établissements à l'étranger a été inclus dans le cumul des autres éléments du résultat global de Parkland (perte de 110 \$ au 31 décembre 2021), en partie contrebalancé par une provision cumulative de 111 \$ au titre de la couverture de l'investissement net (profit de 52 \$ au 31 décembre 2021).

c) 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 22.

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 le 26 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. D'un prix correspondant à leur 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 de 800 \$ US à 4,625 % échéant en 2030

Le 23 novembre 2021, Parkland a réalisé le placement privé de billets non garantis de premier rang échéant le 1^{er} mai 2030 d'un montant en capital totalisant 800 \$ US. D'un prix correspondant à leur valeur nominale, les billets de premier rang portent intérêt au taux annuel de 4,625 %, ces intérêts étant payables semestriellement à terme échu à compter du 1^{er} mai 2022.

15. INSTRUMENTS FINANCIERS ET ACTIVITÉS DE GESTION DES RISQUES

Les instruments financiers de Parkland comprennent la trésorerie et les équivalents de trésorerie, les créances d'exploitation, les créances à long terme, les actifs et les passifs liés à la gestion des risques et autres actifs et passifs, 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.

Corporation Parkland

Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

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

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 décembre 2022					
	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		–	–	–	–
Contrats d'option et contrats à terme sur crédits d'émission		–	35	–	35
Contrats de change à terme		–	4	–	4
Actifs liés à la gestion des risques et autres actifs financiers		–	39	–	39
Swaps, contrats à terme de gré à gré et contrats à terme normalisés sur marchandises		–	(50)	–	(50)
Contrats de change à terme sur le dollar américain b)		–	(1)	–	(1)
Contrats d'option et contrats à terme sur crédits d'émission		–	(18)	–	(18)
Passifs liés à la gestion des risques et autres passifs financiers		–	(69)	–	(69)
Autres éléments inclus dans les autres actifs non courants					
Options de remboursement anticipé	13	–	35	–	35
Autres	13	–	–	6	6
Autres éléments inclus dans les autres actifs non courants		–	35	6	41
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		–	21	–	21
Contrats d'option et contrats à terme sur crédits d'émission		–	15	–	15
Contrats de change à terme		–	4	–	4
Actifs liés à la gestion des risques et autres actifs financiers		–	40	–	40
Swaps, contrats à terme de gré à gré et contrats à terme normalisés sur marchandises		–	(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 financiers		–	(39)	–	(39)
Options de remboursement anticipé	13	–	102	–	102
Autres éléments inclus dans les autres actifs non courants		–	102	–	102
Option de vente de Sol	17	–	–	(589)	(589)
Autres éléments inclus dans les provisions et autres passifs		–	–	(589)	(589)

Corporation Parkland

Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 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 de l'exercice clos le 31 décembre 2022.

b) Actifs et passifs liés à la gestion des risques et autres actifs et passifs financiers

Les instruments financiers dérivés, y compris les swaps, contrats à terme de gré à gré et contrats à terme normalisés sur marchandises, les contrats d'option et contrats à terme sur crédits d'émission et les contrats de change à terme, peuvent être utilisés pour réduire de façon sélective la volatilité associée aux fluctuations des prix des marchandises et des cours de change. Au 31 décembre 2022, les instruments financiers dérivés de Parkland incluaient les contrats à terme normalisés sur marchandises visant les produits raffinés, les swaps sur marchandises visant le pétrole brut, le pétrole lourd, le gaz de pétrole liquéfié et les produits raffinés, les contrats d'option et contrats à terme sur crédits d'émission et les contrats à terme en dollars américains. Les justes valeurs de ces dérivés 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 contrats d'options 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.

Perte (profit) lié à la gestion des risques et autres

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

Pour les exercices clos les	31 décembre 2022	31 décembre 2021
Perte (profit) réalisé sur la gestion des risques et autres ¹⁾	336	114
Perte (profit) latent sur la gestion des risques et autres ²⁾	39	10
Perte (profit) lié à la gestion des risques et autres	375	124

¹⁾ Les pertes (gains) réalisés sur les contrats de gestion des risques sont contrebalancés par les gains (pertes) sur les produits livrés et comptabilisés aux postes « Ventes et produits des activités ordinaires » et « Coût des achats » (c.-à-d. la marge brute) au cours de la période.

²⁾ Les pertes (profits) latents sur les contrats de gestion des risques marchandises devraient, au moment de la réalisation, largement contrebalancer les profits ou les pertes sur les produits physiques au moment de la vente.

c) Options de remboursement anticipé

Les billets non garantis de premier rang sont assortis d'options de remboursement anticipé optionnelles qui confèrent à Parkland le droit de rembourser les billets à prime avant leur échéance (les « options de remboursement anticipé »). Les options de remboursement anticipé sont comptabilisées comme des instruments financiers dérivés incorporés et inscrites à leur juste valeur de 35 \$ au 31 décembre 2022 (102 \$ au 31 décembre 2021) dans les autres actifs non courants et la variation de la juste valeur est inscrite dans les autres (gains) et pertes. Les justes valeurs des options de remboursement anticipé 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.

d) Option de vente de Sol

L'acquisition de Sol en 2019 comprenait un droit de vente perpétuel pour les actionnaires ne détenant pas le contrôle qui leur permettait de vendre la participation restante à Parkland (l'« option de vente de Sol »). L'option de vente de Sol était classée en tant que passif financier non dérivé à la JVRN, les variations de la valeur de rachat étant inscrites au poste « Autres (profits) et pertes » de l'état consolidé du résultat net. La juste valeur de l'option de vente de Sol était calculée au moyen d'hypothèses et de données d'entrée non observables importantes de niveau 3 qui comprenaient 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. Une augmentation du BAIIA ajusté s'est traduite par une hausse du passif associé à l'option de vente de Sol. L'option de vente de Sol a été comptabilisée à une valeur de rachat de 612 \$ au 18 octobre 2022 (589 \$ au 31 décembre 2021), lorsqu'elle a été éteinte dans le cadre de l'acquisition par Parkland de la participation ne donnant pas le contrôle dans Sol. Se reporter à la note 19 pour un complément d'information.

Corporation Parkland

Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

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

e) 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 décembre 2022, en raison de la nature à court terme de ces instruments. Au 31 décembre 2022, la valeur comptable des billets de premier rang était de 4 445 \$ et sa juste valeur estimative était de 3 902 \$ (respectivement 4 256 \$ et 4 319 \$ au 31 décembre 2021), montants déterminés en actualisant les flux de trésorerie futurs au moyen de taux d'actualisation allant de 7,3 % à 8,1 % (de 4,1 % à 5,1 % au 31 décembre 2021), soit les taux dont Parkland pourrait se prévaloir pour des emprunts ayant des conditions et échéances similaires. La valeur comptable des autres passifs non courants comptabilisés au coût amorti correspond approximativement à la juste valeur au 31 décembre 2022, car ces passifs ont été contractés récemment.

f) 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 décembre 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 financiers	58	(19)	39	94	(54)	40
Passifs liés à la gestion des risques et autres passifs financiers	(88)	19	(69)	(93)	54	(39)

g) Risque de marché

Risque de change lié au dollar américain

Parkland est exposée au risque de change, du fait de ses activités d'exploitation et de financement. Ce risque découle de l'achat et de la vente de certains produits et services en dollars américains et des emprunts effectués dans une monnaie qui n'est pas la monnaie fonctionnelle de l'entité du groupe pertinent. Parkland atténue le risque en ayant recours à des instruments financiers dérivés, y compris des contrats de change à terme sur le dollar américain. L'incidence sur le résultat net de Parkland tient à l'effet des variations des cours de change sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires, y compris la dette libellée en dollars américains, compensées par l'incidence sur les autres éléments du résultat global de Parkland, la dette libellée en dollars américains ayant été désignée comme couverture d'investissement net afin d'atténuer le risque de change lié aux établissements à l'étranger (voir la note 14).

Parkland est principalement exposée aux variations des taux de change entre le dollar américain et les monnaies fonctionnelles indiquées dans le tableau ci-dessous, qui illustre la sensibilité aux variations des taux de change sur les instruments financiers libellés en dollars américains, toutes les autres variables restant constantes, à la fin de la période de présentation de l'information financière.

Pour les exercices clos les	31 décembre 2022		31 décembre 2021	
	Résultat net	Autres éléments du résultat global, après impôt	Résultat net	Autres éléments du résultat global, après impôt
Variation de 10 % du cours de change entre le \$ US et le \$ CA	(15)	(168)	(23)	(166)
Variation de 10 % du cours de change entre le \$ US et l'euro	(14)	—	(10)	—
Variation de 25 % du cours de change entre le \$ US et le \$ Sr ¹⁾	(10)	—	(1)	—
	(39)	(168)	(34)	(166)

¹⁾ Une sensibilité plus élevée est utilisée pour refléter les variations raisonnablement possibles dans le cours de change entre le dollar américain et le dollar du Suriname.

Corporation Parkland

Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

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

(Profit) perte de change

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

Pour les exercices clos les	31 décembre 2022	31 décembre 2021
Perte (profit) de change réalisé	16	(3)
Perte (profit) de change latent	(8)	(7)
Perte (profit) de change	8	(10)

h) Risque marchandises

Parkland conclut des instruments financiers, y compris des swaps, des contrats à terme de gré à gré, des contrats d'option et des contrats à terme normalisés afin d'atténuer la volatilité des prix des marchandises dans le cadre de sa stratégie de gestion des risques. Ces contrats de gestion des risques servent à fixer les marges avec des clients à l'égard de marchandises à livrer. Tout profit ou perte latent sur les contrats de gestion des risques marchandises devraient, au moment de la réalisation, largement contrebalancer les profits ou les pertes sur les produits physiques au moment de la vente. Ces instruments financiers sont assujettis à des contrôles financiers ainsi qu'à des procédures de gestion et de surveillance des risques. Les dérivés liés à la gestion des risques sont comptabilisés à la juste valeur et sont sensibles aux variations des prix des marchandises. Au 31 décembre 2022, une variation de 5 % des prix des marchandises, dont le pétrole brut, le pétrole lourd, le GPL et les produits raffinés, toutes les autres variables restant constantes, aurait modifié la perte (le profit) lié à la gestion des risques et autres d'environ 18 \$ (11 \$ en 2021) du fait de la variation de la juste valeur des contrats de gestion des risques, qui devrait être largement compensée par l'incidence des profits ou des pertes comptabilisés aux postes « Ventes et produits des activités ordinaires » et « Coût des achats » à la livraison de produits physiques dans les périodes à venir, ce qui aura une incidence minime sur le résultat net.

i) Risque de taux d'intérêt

En règle générale, Parkland est exposée au risque de marché découlant des fluctuations des taux d'intérêt préférentiels canadien et américain, du taux des acceptations bancaires (lié au taux offert en dollars canadiens (le « CDOR »)) et du SOFR, ce qui peut avoir une incidence sur les coûts d'emprunt aux termes de la facilité de crédit de Parkland. Parkland surveille et analyse le risque de taux d'intérêt périodiquement et atténue ce risque en recourant, au besoin, au refinancement, au renouvellement de ses lignes de crédit, à diverses options en matière de couverture et à l'émission de titres de créance à long terme à taux fixe. Au 31 décembre 2022, une variation de 100 points de base de ces taux d'intérêt, toutes les autres variables restant constantes, dont le montant des emprunts et des lettres de crédit prélevé aux termes de la facilité de crédit, aurait entraîné une augmentation ou une diminution des intérêts sur la dette à long terme et du résultat net d'environ 17 \$ (6 \$ en 2021). Il est à noter que l'arrêt du CDOR est prévu pour juin 2024. Le CDOR sera remplacé par le taux CORRA amélioré (taux des opérations de pension à un jour). Parkland continuera à surveiller tout impact financier lié à l'arrêt du CDOR.

j) Risque de crédit

Parkland n'a pas d'exposition importante au risque de crédit associé à un client individuel et ce risque est réduit au minimum du fait du vaste éventail de clients et de régions servis par Parkland. Les créances d'exploitation de Parkland visent des clients des divers secteurs, qui vont des institutions émettrices de cartes de crédit aux franchisés et aux petites entreprises, en passant par de grandes sociétés bien établies ayant des notations de première qualité, et sont exposées aux risques de crédit normaux associés à ces secteurs d'activité. Parkland surveille continuellement le classement chronologique des créances d'exploitation et établit des limites de crédit dès le début des relations avec les nouveaux clients. Des réunions régulières sont tenues pour surveiller les problèmes de recouvrement potentiels, et des rapports sont produits périodiquement. L'exposition maximale au risque de crédit des créances d'exploitation correspond à leur valeur comptable. Les contreparties à l'ensemble des contrats de gestion conclus par Parkland sont des institutions financières ou des contreparties importantes notées « catégorie investissement ». Aux 31 décembre 2022 et 2021, la quasi-totalité des créances d'exploitation de Parkland étaient courantes.

Au 31 décembre 2022, la dotation à la provision pour PCA relative aux créances d'exploitation totales s'établissait à 35 \$ (25 \$ au 31 décembre 2021), et celle pour les créances à long terme, à 1 \$ (1 \$ au 31 décembre 2021).

Corporation Parkland

Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

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

k) Risque de liquidité

Parkland atténue le risque de liquidité en établissant des prévisions de ses dépenses et de ses besoins en flux de trésorerie qui tiennent compte du caractère saisonnier de ses besoins en fonds de roulement et en s'assurant le plus possible d'avoir accès à plusieurs sources de capitaux, y compris la trésorerie et les équivalents de trésorerie, les entrées de trésorerie liées aux activités d'exploitation, les facilités de crédit inutilisées et divers produits de crédit offerts à des taux compétitifs. Au 31 décembre 2022, les liquidités disponibles de Parkland se chiffraient à 1 484 \$ et se composaient de trésorerie et d'équivalents de trésorerie de 716 \$ (326 \$ au 31 décembre 2021) et d'une capacité d'emprunt disponible aux termes de la facilité de crédit de 768 \$ (1 270 \$ au 31 décembre 2021). Parkland estime disposer de financement suffisant aux termes de ses facilités de crédit, de ses entrées de trésorerie liées aux activités d'exploitation et de sa trésorerie disponible pour répondre à ses besoins de liquidités dans un avenir prévisible.

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

Au 31 décembre 2022	Note	Moins de un an	Deux à trois ans	Quatre à cinq ans	Par la suite	Intérêts inclus dans les paiements de loyers minimums	Total
Dettes d'exploitation et charges à payer		2 806	—	—	—	—	2 806
Dividendes déclarés et à payer		57	—	—	—	—	57
Passifs liés à la gestion des risques et autres passifs financiers		69	—	—	—	—	69
Dettes à long terme ¹⁾		416	1 200	2 963	3 933	(283)	8 229
Provisions et autres passifs ²⁾	17	99	15	9	33	—	156
		3 447	1 215	2 972	3 966	(283)	11 317

¹⁾ Représente les obligations locatives, les intérêts et les paiements de capital non actualisés de la facilité de crédit et des billets de premier rang et autres billets.

²⁾ Comprend la contrepartie différée pour l'acquisition de Vopak (se reporter à la note 20), les dépôts de clients et les autres obligations. Ne tient pas compte des obligations liées à la mise hors service d'immobilisations et autres.

Au 31 décembre 2021	Note	Moins de un an	Deux à trois ans	Quatre à cinq ans	Par la suite	Intérêts inclus dans les paiements de loyers minimums	Total
Dettes d'exploitation et charges à payer		1 950	—	—	—	—	1 950
Dividendes déclarés et à payer		16	—	—	—	—	16
Passifs liés à la gestion des risques et autres passifs financiers		39	—	—	—	—	39
Dettes à long terme ¹⁾		355	611	1 755	4 483	(229)	6 975
Provisions et autres passifs ²⁾	17	8	591	2	31	—	632
		2 368	1 202	1 757	4 514	(229)	9 612

¹⁾ Représente les obligations locatives, les intérêts et les paiements de capital non actualisés de la facilité de crédit et des billets de premier rang et autres billets.

²⁾ Comprend l'option de vente de Sol et d'autres éléments. Ne tient pas compte des obligations liées à la mise hors service d'immobilisations et autres.

16. 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.

Corporation Parkland

Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

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

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 i) ajuster ses prévisions au titre des dépenses d'investissement ou des dividendes à verser aux actionnaires ou ii) émettre de nouveaux titres de capitaux propres ou de créance. Le ratio de levier financier n'a pas de définition standardisée selon les IFRS. Il est donc peu susceptible d'être comparable avec des mesures similaires présentées par d'autres sociétés. Le calcul détaillé du ratio de levier financier est comme suit :

	31 décembre 2022	31 décembre 2021
Endettement	5 480	4 611
Levier financier - BAIIA ⁴⁾	1 602	1 402
Ratio de levier financier ⁴⁾	3,4	3,3

	Note	31 décembre 2022	31 décembre 2021
Dette à long terme	14	6 972	5 556
Déduire :			
Obligations locatives	14	(828)	(663)
Trésorerie et équivalents de trésorerie		(716)	(326)
Ajouter :			
Lettres de crédit	14	52	44
Endettement		5 480	4 611

Pour les exercices clos les	Note	31 décembre 2022	31 décembre 2021
BAIIA ajusté, y compris la participation ne donnant pas le contrôle	26	1 687	1 358
Rémunération incitative en actions	18	30	28
Reprise : Incidence d'IFRS 16 ¹⁾		(197)	(164)
		1 520	1 222
Ajustement pro forma au titre des acquisitions ²⁾		51	83
Autres ajustements ³⁾		31	97
Levier financier - BAIIA		1 602	1 402

¹⁾ 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.

²⁾ Les montants pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 tiennent compte des estimations du BAIIA pro forma antérieures aux acquisitions d'après les avantages, coûts et synergies attendus des acquisitions.

³⁾ A trait aux ajustements aux fins de normalisation de l'incidence des travaux de révision et d'autres coûts non récurrents y compris les événements météorologiques extrêmes, les bris mécaniques et les pannes liées à des tiers indépendants de la volonté de la direction.

⁴⁾ Les chiffres correspondants ont fait l'objet d'un retraitement pour en permettre le rapprochement avec ceux de la période à l'étude.

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 de l'exercice clos le 31 décembre 2022.

Corporation Parkland

Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

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

17. PROVISIONS ET AUTRES PASSIFS

	Note	31 décembre 2022	31 décembre 2021
Partie courante des obligations liées à la mise hors service d'immobilisations a)		11	18
Partie courante des provisions environnementales c)		1	4
Produits différés		36	23
Dépôts à court terme, provisions et autres		91	15
Partie courante des provisions et autres passifs		139	60
Option de vente de Sol b)	15, 19	–	589
Partie non courante des obligations liées à la mise hors service d'immobilisations a)		521	402
Partie non courante des provisions environnementales c)		114	125
Avantages du personnel et autres		31	29
Dépôts à long terme, provisions et autres		75	40
Passif au titre des UAD		11	11
Partie non courante des provisions et autres passifs		752	1 196

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

	Note	Du 1 ^{er} janvier 2022 au 31 décembre 2022	Du 1 ^{er} 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 et modifications des estimations des coûts de mise hors service		156	55
Acquisitions	20	89	31
Obligations réglées ou transférées		(49)	(15)
Variation attribuable à l'écoulement du temps, et aux taux d'actualisation et d'inflation		(94)	(37)
Variation attribuable aux cours de change		10	(1)
Obligations liées à la mise hors service d'immobilisations à la clôture de la période		532	420
Courantes		11	18
Non courantes		521	402
Obligations liées à la mise hors service d'immobilisations à la clôture de la période		532	420

Au 31 décembre 2022, le taux d'inflation utilisé pour déterminer la valeur des coûts futurs liés à la mise hors service d'immobilisations s'établissait entre 2,71 % et 2,92 % (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 entre 5,29 % et 5,93 % (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 994 \$ au 31 décembre 2022 (696 \$ au 31 décembre 2021). Le paiement de ces coûts devrait s'échelonner jusqu'en 2073 (jusqu'en 2071 au 31 décembre 2021).

Corporation Parkland

Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

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

b) Option de vente de Sol

	Note	Du 1 ^{er} janvier 2022 au 31 décembre 2022	Du 1 ^{er} 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	23	(30)	87
Écarts de change		53	(1)
Extinction due à l'acquisition d'une participation ne donnant pas le contrôle	19	(612)	—
Option de vente de Sol à la clôture de la période		—	589

c) Provision environnementale

		Du 1 ^{er} janvier 2022 au 31 décembre 2022	Du 1 ^{er} janvier 2021 au 31 décembre 2021 ¹⁾
Provision environnementale à l'ouverture de la période		129	88
Provisions supplémentaires constituées au cours de la période		11	57
Acquisitions	20	3	—
Variation attribuable à l'écoulement du temps et aux taux d'actualisation et d'inflation		(28)	(14)
Obligations réglées ou transférées au cours de la période		(5)	(1)
Écarts de change		5	(1)
Provision environnementale à la clôture de la période		115	129
Courante		1	4
Non courante		114	125
Provision environnementale à la clôture de la période		115	129

¹⁾ Aux fins de comparaison, certains montants ont été reclassés conformément au mode de présentation utilisé pour la période considérée.

Au 31 décembre 2022, le taux d'inflation utilisé pour déterminer la valeur des coûts futurs liés aux activités environnementales variait de 2,71 % à 2,92 % (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 5,29 % à 5,30 % (3,37 % à 3,46 % au 31 décembre 2021).

Corporation Parkland

Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

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

18. 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 :

	2022		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 aux 1 ^{er} janvier	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 d'actions ACM, déduction faite des coûts	—	—	550	22
Émission d'actions aux termes du régime de réinvestissement des dividendes, déduction faite des coûts	1 385	45	1 485	58
Émission d'actions dans le cadre de l'acquisition d'une participation ne donnant pas le contrôle dans Sol	20 000	591	—	—
Émission d'actions aux termes du régime d'options sur actions	421	12	313	8
Émission d'actions à l'acquisition des droits aux unités d'actions liées au rendement	128	4	245	5
Actions rachetées dans le cadre de l'ORCN	(1 453)	(27)	—	—
Capital-actions aux 31 décembre	175 428	3 237	154 176	2 586

Dividendes

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, Parkland a déclaré des dividendes de 207 \$ (190 \$ en 2021). Depuis le deuxième trimestre de 2022, Parkland est passée de versements des dividendes mensuels à trimestriels. Les dividendes déclarés au quatrième trimestre de 2022 et à payer au 31 décembre 2022 totalisaient 57 \$, soit 0,3250 \$ par action, et ont été payés le 13 janvier 2023 (dividendes mensuels de 16 \$ ou 0,1029 \$ par action au 31 décembre 2021). Le 2 novembre 2022, Parkland a annoncé la suspension de son régime amélioré de réinvestissement des dividendes pour ses actions ordinaires jusqu'à nouvel ordre. Par conséquent, les actionnaires recevront à l'avenir uniquement des dividendes en trésorerie.

Corporation Parkland

Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

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

b) Options sur actions

Les variations du nombre d'options sur actions détenues par des dirigeants et des membres du personnel, ainsi que le prix d'exercice moyen par option se résument comme suit :

	2022		2021	
	Nombre d'options (en milliers)	Prix d'exercice moyen (en \$ par option)	Nombre d'options (en milliers)	Prix d'exercice moyen (en \$ par option)
Options sur actions aux 1 ^{er} janvier	3 766	31,58	3 739	30,06
Attribuées	819	32,57	395	39,54
Exercées	(421)	23,13	(313)	22,29
Expirées	(41)	38,73	(5)	35,91
Renoncées	(26)	35,08	(50)	38,47
Options sur actions aux 31 décembre	4 097	32,56	3 766	31,58
Options exerçables aux 31 décembre	2 840	31,95	2 740	29,75

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

Fourchette des prix d'exercice	Nombre d'options (en milliers)	Durée de vie contractuelle résiduelle moyenne pondérée (en années)	Prix d'exercice moyen pondéré (en \$ par option)
19,00 \$ - 25,99 \$	629	1	23,50
26,00 \$ - 32,99 \$	2 300	4	31,48
33,00 \$ - 39,99 \$	996	4	38,71
40,00 \$ - 46,99 \$	172	5	44,53
Options sur actions au 31 décembre 2022	4 097	4	32,56

La charge au titre des options sur actions incluse dans les frais de marketing, frais généraux et frais d'administration pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 s'est établie à 4 \$ (4 \$ en 2021). Les options ont été exercées uniformément tout au long de l'exercice. Au cours de l'exercice, le cours moyen pondéré de l'action s'est établi à 32,09 \$ par action (37,95 \$ par action en 2021).

Le tableau qui suit fait état de la juste valeur moyenne pondérée des options attribuées en 2022 et en 2021 et des hypothèses moyennes pondérées utilisées dans le modèle d'évaluation des options de Black-Scholes utilisé pour déterminer les justes valeurs.

	2022	2021
Prix d'exercice et cours de l'action à la date d'attribution (en \$ par option)	32,57	39,54
Volatilité (en %)	34,00	34,00
Rendement en dividendes (en %)	3,86	3,13
Durée de vie attendue de l'option (en années)	5	5
Taux d'intérêt sans risque annuel (en %)	1,98	0,95
Juste valeur (en \$ par option)	7,01	8,67

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

Corporation Parkland

Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

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

c) Unités d'actions (« UALR » et « UAR »)

Le tableau qui suit présente un sommaire des unités d'actions détenues par des dirigeants et des membres du personnel :

Nombre d'unités d'actions (en milliers)	2022	2021
Unités d'actions aux 1 ^{er} janvier	1 720	1 521
Attribuées	936	657
Équivalents de dividendes	65	54
Acquises	(763)	(512)
Unités d'actions aux 31 décembre	1 958	1 720

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022, la charge au titre des unités d'actions incluse dans les frais de marketing, frais généraux et frais d'administration s'est établie à 21 \$ (23 \$ en 2021). Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022, la juste valeur moyenne pondérée par unité attribuée s'est établie à 32,68 \$ (39,19 \$ en 2021).

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

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

Nombre d'UAD (en milliers)	2022	2021
Unités d'actions différées aux 1 ^{er} janvier	325	287
Attribuées	36	28
Équivalents de dividendes	12	10
Unités d'actions différées aux 31 décembre	373	325

Le passif comptabilisé au titre des UAD dans les autres passifs non courants au 31 décembre 2022 se chiffrait à 11 \$ (11 \$ au 31 décembre 2021). Les variations de la juste valeur du passif au titre des UAD incluses dans les coûts d'acquisition, d'intégration et autres pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 se sont traduites par un profit de 2 \$ (profit de 1 \$ en 2021). Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022, la charge au titre des UAD incluse dans les frais de marketing, frais généraux et frais d'administration s'est établie à 2 \$ (1 \$ en 2021).

e) Prospectus préalable de base

Le 17 août 2020, Parkland a déposé un prospectus préalable de base (le « prospectus préalable de 2020 ») 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 de 2020 ») pour un placement total maximal de 2 000 \$. En vertu du prospectus préalable de 2020, Parkland est autorisée, à l'occasion, à offrir et à vendre les titres de 2020, séparément ou ensemble, de montants, aux cours et selon les modalités définies dans un ou plusieurs suppléments de prospectus. Le prospectus préalable de 2020 est venu à échéance le 17 septembre 2022.

Pour remplacer le prospectus préalable de 2020, Parkland a déposé, le 19 août 2022, un prospectus préalable de base (le « prospectus préalable de 2022 ») 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 de 2022 »). En vertu du prospectus préalable de 2022, Parkland est autorisée, à l'occasion, à offrir et à vendre des titres de 2022, séparément ou ensemble, de montants, aux cours et selon les modalités définies dans un ou plusieurs suppléments de prospectus. Le prospectus préalable de 2022 vient à échéance le 19 septembre 2024.

f) Programme d'émission d'actions au cours du marché (« ACM »)

Le 25 mars 2021, Parkland a établi un programme ACM aux termes duquel elle pouvait émettre jusqu'à 250 \$ d'actions ordinaires nouvellement émises auprès du public au cours du marché en vigueur. Les actions ordinaires pouvant être émises dans le cadre du programme d'émission d'actions ACM étaient admissibles à des fins de placement aux termes d'un supplément de prospectus daté du 25 mars 2021 au prospectus préalable de 2020. Le programme d'émission d'actions ACM est venu à échéance le 17 septembre 2022 en même temps que le prospectus préalable de 2020. Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022, aucune action ordinaire n'a été émise aux termes du programme d'émission d'actions ACM (550 000 actions ordinaires à un prix moyen pondéré de 40,66 \$ par action pour un produit total de 22,36 \$, déduction faite des frais d'émission d'actions de 0,67 \$ en 2021).

Corporation Parkland

Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

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

g) Offre publique de rachat dans le cours normal des activités (« ORCN »)

Le 1^{er} décembre 2021, Parkland a lancé une ORCN qui est entrée en vigueur le 30 novembre 2022 et qui lui permet de racheter un maximum de 15 091 885 actions ordinaires au cours de la période de 12 mois.

Le 1^{er} décembre 2022, Parkland a lancé une ORCN qui est en vigueur jusqu'au 30 novembre 2023 et qui lui permet de racheter un maximum de 13 992 412 actions ordinaires au cours de la période de 12 mois. Dans le cadre de l'ORCN en cours, Parkland a conclu un régime d'achat d'actions automatique (le « RAAA ») avec son courtier afin de permettre le rachat d'actions au cours de périodes d'interdiction d'opérations trimestrielles prédéterminées, pendant lesquelles Parkland ne serait normalement pas autorisée à racheter des actions. En dehors de ces périodes d'interdiction d'opérations prédéterminées, les rachats aux termes de l'ORCN en cours seront effectués au gré de Parkland.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, Parkland a racheté aux fins d'annulation 1 452 918 actions ordinaires pour un total de 40 \$ dans le cadre des deux ORCN (néant au 31 décembre 2021). Par suite de ces transactions, le capital-actions de Parkland a été réduit de la valeur comptable moyenne des actions rachetées aux fins d'annulation. L'excédent payé sur la valeur comptable moyenne du capital-actions s'est établi à 13 \$ et a été comptabilisé en réduction du résultat non distribué (néant au 31 décembre 2021).

19. PARTICIPATIONS NE DONNANT PAS LE CONTRÔLE

Acquisition d'une participation ne donnant pas le contrôle dans Sol

Le 18 octobre 2022, à la suite de la conclusion de la convention d'échange d'actions avec Simpson Oil Limited le 4 août 2022, Parkland a émis 20 000 000 d'actions ordinaires au coût de 29,56 \$ par action en échange de 25 % des actions émises et en circulation de Sol (représentant la participation ne donnant pas le contrôle dans les états financiers consolidés de Parkland) et de certains soldes impayés à Simpson Oil Limited (l'« échange d'actions »). L'option de vente de Sol a été résiliée à la conclusion de l'échange d'actions, et Sol est devenue une filiale détenue en propriété exclusive de Parkland. À la clôture, l'incidence nette du règlement aux termes de l'échange d'actions a été constatée dans les capitaux propres. Les entreprises et actifs qui composent Sol sont principalement situés dans les Antilles et sur la côte nord de l'Amérique du Sud. L'incidence nette de l'acquisition est présentée ci-dessous :

	Note	Total
Juste valeur de la contrepartie transférée		
20 000 000 d'actions ordinaires à 29,56 \$ ¹⁾	18	591
Remboursement du montant à recevoir de Simpson Oil		48
		639
Décomptabilisation de l'option de vente de Sol, de la participation ne donnant pas le contrôle et des réserves de capitaux propres connexes		
Valeur comptable des participations ne donnant pas le contrôle à la date du règlement ¹⁾		392
Décomptabilisation du passif de l'option de vente de Sol à la date du règlement	17	612
Décomptabilisation des réserves de capitaux propres de l'option de vente de Sol à la date du règlement ¹⁾		(494)
Coûts de transaction		(6)
Écarts de conversion de la réserve de l'option de vente de Sol		(19)
		485
Excédent de la contrepartie comptabilisé dans le résultat non distribué¹⁾		154

¹⁾ Se reporter aux états consolidés des variations des capitaux propres. L'émission d'actions représente une activité de financement hors trésorerie.

Corporation Parkland

Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

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

L'information financière résumée de Sol, qui correspond aux montants avant élimination des soldes et opérations intragroupe, est présentée ci-dessous :

	31 décembre 2022	31 décembre 2021
Actifs courants	3 637	1 272
Actifs non courants	1 900	1 671
Passifs courants	(2 819)	(744)
Passifs non courants	(1 078)	(753)
Total des capitaux propres	1 640	1 446
Attribuable à Parkland	1 640	1 084
Attribuable à la participation ne donnant pas le contrôle	—	362

Pour les exercices clos les	31 décembre 2022	31 décembre 2021
Ventes et produits des activités ordinaires	8 708	4 870
Coût des achats	7 867	4 201
Résultat net attribuable à la participation ne donnant pas le contrôle ¹⁾	36	29
Total du résultat global attribuable à la participation ne donnant pas le contrôle ¹⁾	65	21
Dividendes versés à la participation ne donnant pas le contrôle	35	6
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	146	(52)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	(149)	(230)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(186)	(22)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et équivalents de trésorerie	(189)	(304)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et équivalents de trésorerie attribuable à la participation ne donnant pas le contrôle ¹⁾	(94)	(76)

¹⁾ Le résultat net et le total du résultat global de 2022, et l'augmentation (la diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie attribuables à la participation ne donnant pas le contrôle sont calculés pour la période du 1^{er} janvier au 18 octobre 2022, date de la conclusion de la convention d'échange d'actions.

20. REGROUPEMENTS D'ENTREPRISES ET AUTRES ACQUISITIONS

a) 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^{er} février 2022 en vue de soutenir sa stratégie de croissance; 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 conférant à Parkland une plateforme en vue de la croissance de son offre de nourriture, élargissant ses marques exclusives et faisant progresser sa stratégie de fidélisation et sa stratégie numérique; iii) la totalité des titres de capitaux propres émis et en circulation de Vopak Terminal of Canada Inc. et de Vopak Terminals of Eastern Canada Inc. (collectivement, l'« acquisition de Vopak »); l'acquisition, conclue le 1^{er} juin 2022, comprend quatre installations d'entreposage de produits stratégiquement situées à l'est et à l'ouest de Montréal, au Québec, et à Hamilton, en Ontario, et elle renforcera l'avantage actuel de Parkland en matière d'approvisionnement, en assurant une base pour la croissance et en ajoutant des capacités d'importation par voie maritime; iv) la totalité des titres de capitaux propres émis et en circulation de Gulfstream Petroleum S.R.L. (l'« acquisition en Jamaïque ») le 1^{er} juillet 2022, soit les entreprises de ventes au détail, d'aéronautique, de ventes commerciales, de lubrifiants et de gaz de pétrole liquéfié (« GPL ») du groupe GB en Jamaïque, ce qui élargit le secteur International, surtout les activités de ventes au détail et d'aéronautique et v) certains actifs de Cenovus Energy Inc. (l'« acquisition de Husky ») composés de 163 stations-service de détail, y compris les emplacements de la marque Husky le 13 septembre 2022 (collectivement, les « acquisitions en 2022 »), ce qui renforce le réseau de dépanneurs et de vente au détail existant de Parkland.

Corporation Parkland

Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

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

Les acquisitions en 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	Vopak	Husky	Crevier	Jamaïque	Total
Actif							
Créances d'exploitation ¹⁾		12	7	–	43	19	81
Charges payées d'avance et autres		2	2	24	–	2	30
Stocks		4	–	8	6	11	29
Immobilisations corporelles	6	21	161	154	27	39	402
Immobilisations corporelles – actifs au titre de droits d'utilisation	7	10	29	13	29	33	114
Immobilisations incorporelles ⁴⁾	8	228	44	–	55	39	366
Créances à long terme		–	23	6	–	–	29
Autres actifs non courants		–	–	–	2	7	9
Actif d'impôt différé		–	–	7	–	–	7
		277	266	212	162	150	1 067
Passif							
Dettes d'exploitation et charges à payer ¹⁾		(26)	(5)	–	(35)	(22)	(88)
Provisions et autres passifs		–	(25)	(3)	(1)	(1)	(30)
Dettes à long terme		–	–	–	–	(37)	(37)
Dettes à long terme – obligations locatives		(10)	(29)	(13)	(29)	(33)	(114)
Obligations liées à la mise hors service d'immobilisations	17	–	(34)	(40)	(7)	(8)	(89)
Passif d'impôt différé		(59)	(19)	–	(14)	(1)	(93)
		(95)	(112)	(56)	(86)	(102)	(451)
Goodwill résultant de l'acquisition ²⁾	9	136	11	–	42	30	219
Actif net acquis		318	165	156	118	78	835
Juste valeur de la contrepartie d'achat							
Trésorerie versée, déduction faite de la trésorerie acquise ⁵⁾		317	78	156	92	77	720
Contrepartie différée		–	80	–	–	–	80
Actions ordinaires émises à l'acquisition ³⁾		–	–	–	26	–	26
Ajustement du fonds de roulement		1	7	–	–	1	9
Contrepartie d'achat		318	165	156	118	78	835

¹⁾ 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.

²⁾ 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.

³⁾ La juste valeur des actions ordinaires émises a été établie d'après le cours des actions de Parkland à la date de clôture.

⁴⁾ Les immobilisations incorporelles acquises comprennent les marques, les contrats de franchisage, les relations clients, les conventions de concession et les clauses de non-concurrence assorties de durées d'utilité allant de 1 an à 30 ans.

⁵⁾ Le total de la trésorerie acquise dans le cadre des acquisitions pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 s'est établi à 21 \$.

Depuis la date d'acquisition, des ventes et produits des activités ordinaires de 915 \$ et un résultat net de 9 \$ attribuable aux regroupements d'entreprises sont inclus à l'état consolidé du résultat global. Les ventes et produits des activités ordinaires consolidés et le résultat net consolidé estimé se seraient établis respectivement à environ 36 170 \$ et 353 \$ pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 si ces regroupements d'entreprises avaient eu lieu le 1^{er} janvier 2022. Même si ces montants constituent l'estimation 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^{er} janvier 2022.

Corporation Parkland

Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

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

b) Acquisitions en 2021

Acquisitions aux États-Unis de 2021

Parkland a acquis i) les actifs de Story Distributing Company et de ses entités affiliées (collectivement, « Story »), une entreprise de vente de carburants de détail et de carburants commerciaux située à Bozeman, dans le Montana, le 1^{er} février 2021; ii) la totalité des titres de capitaux propres émis et en circulation de Conrad and Bischoff Inc. et de ses sociétés affiliées (collectivement, « C&B »), une entreprise de vente au détail, de vente commerciale, de vente de gros et de vente de lubrifiants installée à Idaho Falls, en Idaho, le 7 avril 2021; iii) certains actifs et passifs de Red Carpet Carwash (« Red Carpet »), une entreprise de ventes au détail établie à Bismarck, dans le Dakota du Nord, le 31 août 2021; iv) certains actifs et passifs de Master Petroleum (« Master »), un distributeur actif sur le marché du carburant commercial établi à Rifle, au Colorado, le 31 août 2021; v) certains actifs et passifs de Bradenton Fuel Oil (« Bradenton »), une entreprise de vente au détail de carburant et de lubrifiants établie à Bradenton, en Floride, le 10 septembre 2021; vi) la quasi-totalité des actifs de Urbieta Oil Co. et de certaines de ses entités affiliées (collectivement, « Urbieta »), un distributeur de carburant et exploitant de dépanneurs établi à Miami, en Floride, le 10 décembre 2021; et vii) la quasi-totalité des actifs de Lynch Oil et de certaines de ses entités affiliées (collectivement, « Lynch »), une entreprise de vente au détail, de vente de gros et distribution installée à Burley, en Idaho, le 15 décembre 2021 (collectivement, les « acquisitions aux États-Unis de 2021 »). Les acquisitions aux États-Unis de 2021 établissent et étendent la présence géographique de Parkland dans les marchés respectifs de chaque acquisition, consolident notre avantage sur le plan de l'approvisionnement et offrent des occasions de croissance.

Acquisitions à l'échelle internationale en 2021

Parkland a acquis i) une participation indirecte de 50 % dans Isla Dominicana de Petroleo Corp. (« Isla »), par l'intermédiaire des filiales de Parkland, le 1^{er} juillet 2021, composée d'établissements de vente au détail et d'emplacements liés à des activités de commercialisation dans les secteurs du commerce et de l'aviation (voir la note 11 pour de plus amples détails); et ii) la totalité des titres de capitaux propres émis et en circulation de Gulfstream Petroleum SXM B.V. (« GP »), une entreprise de commercialisation intégrée de carburant exerçant des activités à Saint-Martin, le 17 juillet 2021, ce qui positionne Parkland en tant que chef de file dans le secteur de la commercialisation de carburant à Saint-Martin.

Les acquisitions aux États-Unis de 2021 et l'acquisition de GP ont été comptabilisées comme des regroupements d'entreprises distincts, et les justes valeurs provisoires totales des actifs identifiables acquis et des passifs repris ainsi que la contrepartie transférée pour ces acquisitions sont indiquées ci-après. Parkland a classé sa participation dans Isla en tant que coentreprise et l'a comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence (se reporter à la note 11 pour un complément d'information).

Autres acquisitions d'actifs en 2021

Parkland a réalisé d'autres acquisitions consistant principalement en i) deux terminaux de gaz de pétrole liquéfié (« GPL ») dans le Midwest des États-Unis en janvier 2021, acquisition qui contribue à l'expansion des activités de logistique intégrées existantes de Parkland et qui élargit l'éventail de ses options en matière d'approvisionnement en GPL et ii) un contrat d'approvisionnement avec Isla en juillet 2021.

Corporation Parkland

Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

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

	Acquisitions d'actifs		Regroupements d'entreprises ³⁾			Total
	Note	Total	Urbietta	C&B	Autres	
Actif						
Créances d'exploitation ¹⁾		—	5	15	30	50
Charges payées d'avance et autres		—	—	1	—	1
Stocks		1	4	39	11	55
Immobilisations corporelles		36	282	98	116	532
Immobilisations corporelles - actifs au titre de droits d'utilisation		—	108	3	20	131
Immobilisations incorporelles		81	36	51	83	251
Autres actifs non courants		—	—	—	1	1
Actif d'impôt différé		—	—	—	4	4
		118	435	207	265	1 025
Passif						
Dettes d'exploitation et charges à payer ¹⁾		—	(25)	(30)	(6)	(61)
Provisions et autres passifs		(9)	—	(3)	—	(12)
Dettes à long terme - obligations locatives		—	(108)	(3)	(20)	(131)
Obligations liées à la mise hors service d'immobilisations	17	(1)	(15)	(5)	(10)	(31)
Passif d'impôt différé		—	(5)	(7)	(13)	(25)
		(10)	(153)	(48)	(49)	(260)
Goodwill résultant de l'acquisition ²⁾		—	44	110	181	335
Actif net acquis		108	326	269	397	1 100
Juste valeur de la contrepartie transférée à l'acquisition						
Trésorerie versée à la date d'acquisition, déduction faite de la trésorerie reprise		108	297	267	365	1 037
Actions ordinaires émises à l'acquisition ⁴⁾		—	33	—	20	53
Apport d'actifs		—	—	—	8	8
Ajustement du fonds de roulement		—	(4)	2	4	2
Contrepartie d'achat transférée		108	326	269	397	1 100

¹⁾ 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 recouvrés ou payés à la date d'acquisition.

²⁾ 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.

³⁾ Comprend les acquisitions aux États-Unis de 2021 et l'acquisition de GP, qui ont été comptabilisées comme des regroupements d'entreprises distincts.

⁴⁾ Les actions ordinaires émises à l'acquisition comprennent 969 000 actions dans le cadre de l'acquisition de Urbietta et 560 000 dans le cadre des autres acquisitions.

c) Autres informations

Les coûts d'acquisition, d'intégration et autres sont présentés ci-dessous :

Pour les exercices clos les	31 décembre 2022	31 décembre 2021
Coûts d'acquisition	31	30
Coûts d'intégration	64	8
Coûts de restructuration et autres ¹⁾	22	14
Coûts d'acquisition, d'intégration et autres	117	52

¹⁾ Les coûts de restructuration et autres pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 comprennent des coûts de restructuration de 16 \$ (5 \$ en 2021).

Corporation Parkland

Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

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

21. CHARGES D'EXPLOITATION ET FRAIS DE MARKETING, FRAIS GÉNÉRAUX ET FRAIS D'ADMINISTRATION

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

Pour les exercices clos les	31 décembre 2022			31 décembre 2021		
	Charges d'exploitation ¹⁾	Frais de marketing, frais généraux et frais d'administration ¹⁾	Total	Charges d'exploitation ¹⁾	Frais de marketing, frais généraux et frais d'administration ¹⁾	Total
Coûts liés au personnel	414	328	742	306	246	552
Autres charges locatives	75	6	81	64	5	69
Autres charges d'exploitation	987	—	987	739	—	739
Autres frais de marketing, frais généraux et frais d'administration	—	219	219	—	155	155
	1 476	553	2 029	1 109	406	1 515

¹⁾ 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, respectivement (5 \$ (4 \$ déduction faite de l'impôt) et 5 \$ (4 \$ déduction faite de l'impôt), respectivement en 2021).

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

22. CHARGES FINANCIÈRES

Pour les exercices clos les	Note	31 décembre 2022	31 décembre 2021
Intérêts sur les contrats de location	7	38	29
Intérêts sur la dette à long terme		257	194
Perte sur modification de la dette à long terme ¹⁾		2	77
Amortissement, désactualisation et autres charges financières		34	23
		331	323

¹⁾ La perte sur modification de la dette à long terme pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 comprend i) une prime de modification et des coûts au titre de modifications aux facilités de crédit de respectivement 2 \$ (67 \$ 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 respectivement néant (10 \$ en 2021) sur les billets de premier rang rachetés.

23. AUTRES (PROFITS) ET PERTES

Pour les exercices clos les	Note	31 décembre 2022	31 décembre 2021
Variation de la valeur de rachat de l'option de vente de Sol	17	(30)	87
Variation de la juste valeur des options de remboursement anticipé	15	67	86
Autres		(14)	17
		23	190

Corporation Parkland

Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

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

24. IMPÔT SUR LE RÉSULTAT

a) Charge (produit) d'impôt

Pour les exercices clos les	31 décembre 2022	31 décembre 2021
Impôt exigible :		
Impôt sur le résultat net de l'exercice	91	87
Ajustements au titre d'exercices antérieurs et autres	(1)	(44)
Charge (produit) d'impôt exigible	90	43
Impôt différé :		
Naissance et résorption de différences temporaires	(29)	(54)
Variation des taux d'impôt en vigueur	1	3
Ajustements au titre d'exercices antérieurs et autres	8	44
Charge (produit) d'impôt différé	(20)	(7)
Charge (produit) d'impôt	70	36

La charge (produit) d'impôt reflète un taux d'impôt effectif qui diffère du taux d'impôt prévu par la loi. Un rapprochement entre la charge (produit) d'impôt et le résultat avant impôt, multiplié par le taux d'impôt prévu pour Parkland, est présenté ci-après :

Pour les exercices clos les	31 décembre 2022	31 décembre 2021
Canada	313	72
États-Unis	(90)	7
Autres pays ¹⁾	193	83
Résultat avant impôt	416	162
Taux d'impôt mixte prévu par la loi ²⁾	11 %	6 %
Impôt calculé au taux d'impôt mixte prévu par la loi	47	10
Incidence fiscale des éléments suivants :		
Variations de la juste valeur de l'option de vente de Sol	(7)	21
Charges non déductibles	3	5
Variation des taux d'impôt en vigueur	1	3
Décomptabilisation d'actifs d'impôt inutilisables	17	—
Autres éléments	9	(3)
Charge (produit) d'impôt	70	36

¹⁾ Comprend le résultat avant impôt gagné dans des régions à l'extérieur du Canada et des États-Unis.

²⁾ Le taux mixte prévu par la loi est fonction des revenus gagnés dans divers pays et des variations des taux d'impôt en vigueur.

Corporation Parkland

Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

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

b) Impôt différé

	31 décembre 2022	31 décembre 2021
Actifs d'impôt différé	197	196
Passifs d'impôt différé	(414)	(337)
Actifs (passifs) nets d'impôt différé	(217)	(141)

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

	Note	2022	2021
Actifs (passifs) nets d'impôt différé aux 1 ^{er} janvier		(141)	(143)
Acquisitions	20	(86)	(21)
Apports aux coentreprises	11	–	14
(Charge) produit d'impôt différé constaté dans le résultat net		20	7
Montants comptabilisés dans les autres éléments du résultat global		(1)	6
Autres éléments		(9)	(4)
Actifs (passifs) nets d'impôt différé aux 31 décembre		(217)	(141)

Le tableau qui suit fait état des variations des actifs (passifs) d'impôt différé et de la charge (du produit) d'impôt différé :

	États consolidés du résultat global		États consolidés de la situation financière	
	Exercices clos les 31 décembre		Aux 31 décembre	
	2022	2021	2022	2021
Immobilisations corporelles	31	63	(383)	(317)
Immobilisations incorporelles et goodwill	(13)	(14)	(137)	(63)
Obligations liées à la mise hors service d'immobilisations et autres obligations	(14)	2	130	93
Actifs au titre de droits d'utilisation	41	9	(172)	(123)
Obligations locatives	(47)	(9)	192	138
UALR et UAD	(4)	(2)	20	16
Reports en avant des pertes	11	(41)	114	122
Dérivés incorporés	(16)	(19)	2	(14)
Autres éléments	(9)	(2)	17	7
	(20)	(13)	(217)	(141)

Au 31 décembre 2022, Parkland avait des pertes en capital subies au Canada de 42 \$ (48 \$ au 31 décembre 2021) découlant principalement du règlement du contrat de couverture de change lié à l'acquisition de Chevron Canada R & M ULC le 1^{er} octobre 2017. Ce solde de pertes en capital est disponible indéfiniment et peut être utilisé pour compenser de futurs gains en capital. Aucun actif d'impôt différé n'est constaté puisque la disponibilité des gains en capital à l'égard desquels la perte en capital peut être utilisée est improbable.

Au 31 décembre 2022, Parkland avait des pertes autres qu'en capital disponibles pour réduire ses bénéfices aux fins fiscales de 687 \$; de ce montant, une tranche de 294 \$ a une échéance indéterminée et une tranche de 393 \$ expire au cours des 20 prochaines années (657 \$ dont une tranche de 248 \$ a une échéance indéterminée et une tranche de 409 \$ expire au cours des 20 prochaines années au 31 décembre 2021). Lorsqu'il est possible que certaines pertes ne soient pas utilisées dans l'avenir, aucun actif d'impôt différé n'a été comptabilisé à l'égard de ces pertes.

Corporation Parkland

Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

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

25. TRANSACTIONS AVEC DES PARTIES LIÉES

Principales filiales

Au 31 décembre 2022, les principales filiales détenues en propriété exclusive en exploitation de Parkland se détaillent comme suit :

Nom	Pays où les activités sont exercées	Secteur opérationnel
Parkland Refining (B.C.) Ltd.	Canada	Raffinage
Elbow River Marketing Ltd.	Canada	Canada
M&M Meat Shops Ltd.	Canada	Canada
Parkland Terminals of Eastern Canada Inc.	Canada	Canada
Parkland USA Corporation ¹⁾	États-Unis	États-Unis
Superpumper Inc.	États-Unis	États-Unis
Conrad & Bischoff, LLC	États-Unis	États-Unis
Rhinehart Oil Co, LLC	États-Unis	États-Unis
Parkland (U.S.) Supply Corporation	États-Unis	États-Unis
Tropic Oil Company LLC	États-Unis	États-Unis
Sol Investments SEZC	Divers	International

¹⁾ Depuis le 11 mai 2022, Farstad Oil Inc. s'appelle Parkland USA Corporation.

Rémunération des principaux dirigeants

Les principaux dirigeants de Parkland comprennent les membres du conseil d'administration et de l'équipe de haute direction. Le tableau suivant fait état de la rémunération des principaux dirigeants :

Pour les exercices clos les	31 décembre 2022	31 décembre 2021
Salaires et avantages à court terme du personnel	11	11
Paiements fondés sur des actions	8	8
	19	19

Le solde du passif au titre du régime incitatif annuel et de la rémunération fondée sur des actions des principaux dirigeants, y compris les UAD en cours au 31 décembre 2022, s'établissait à 15 \$ (15 \$ au 31 décembre 2021). Une politique est en place afin de récupérer la rémunération variable dans l'éventualité d'un retraitement financier, d'une négligence grave, d'une fraude ou d'une inconduite volontaire.

Transactions avec des parties liées

Pour les exercices clos les	31 décembre 2022	31 décembre 2021
Participations dans des entreprises associées		
Produits tirés de la vente de carburant	535	301
Coût des achats	303	197
Participations dans des coentreprises		
Produits tirés de la vente de carburant ¹⁾	651	216

¹⁾ Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021, les produits tirés de la vente de carburant sont comptabilisés à compter de la date d'acquisition. Se reporter à la note 11 pour un complément d'information.

Corporation Parkland

Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

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

Les soldes suivants liés aux transactions avec des parties liées sont en cours à la fin de la période de présentation de l'information financière :

	31 décembre 2022	31 décembre 2021
Participations dans des entreprises associées		
Dettes d'exploitation	29	22
Créances d'exploitation	23	26
Participations dans des coentreprises		
Dettes d'exploitation	2	6
Créances d'exploitation	32	17

26. 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 apporté à la structure organisationnelle au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022; par suite de ce changement, le secteur Approvisionnement a été renommé « Raffinage », car il rend compte uniquement des résultats de la raffinerie de Burnaby. Aucun secteur opérationnel n'a été regroupé dans un secteur à présenter. 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, de bornes de recharge pour véhicules électriques, 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 ses marques de dépanneurs et de services alimentaires de premier plan, M&M Food Market et Marché Express/On the Run, qui offrent localement des produits de base et d'alimentation pertinents, et sous des marques clés de carburant vendu au détail, soit Ultramar, Esso, Chevron, Pioneer et Fas Gas Plus. 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 d'autres 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, principalement dans les Antilles et sur la côte nord-est de l'Amérique du Sud. Le secteur International exploite et dessert un réseau de stations-service de détail sous les bannières Sol, Esso, Mobil, Shell et Texaco, 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 236 établissements de vente au détail parallèlement à ses activités aéronautiques et commerciales intégrées en République dominicaine.

Corporation Parkland

Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

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

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 de différentes marques, notamment les marques On the Run, Arco, Cenex, Chevron, Conoco, Exxon ainsi que d'autres marques, et des établissements d'approvisionnement par carte-accès de différentes marques partout aux États-Unis. Ce secteur exploite également de nombreux terminaux, des installations de stockage, un parc de camions, des pipelines régis par des ententes et a recours à des transporteurs tiers pour soutenir son réseau.

Raffinage

Le secteur Raffinage représente les activités de la raffinerie de Burnaby détenue et exploitée par Parkland. Le secteur Raffinage est responsable du raffinage des carburants, notamment l'essence, le diesel et le kérosène et est engagé dans des activités d'énergie renouvelable, notamment le cotraitement de biocarburants (c'est-à-dire le suif, l'huile de canola et l'huile de pin et autres) 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, (le profit latent) la perte latente lié à la gestion des risques et autres (latents, à moins que les ventes physiques sous-jacentes aient eu lieu), l'écart de change latent, les autres (profits) 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.

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 opérationnels 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 (la perte) 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 et autres;

Corporation Parkland

Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

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

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. Le 4 août 2022, date à laquelle Parkland a conclu une convention d'échange d'actions avec Simpson Oil Limited en vue d'acquérir la tranche de 25 % restante des actions de Sol Investments SEZC, Parkland n'a pas réparti une partie du profit ou de la perte sectoriel à la participation ne donnant pas le contrôle et a inscrit la totalité des résultats du secteur International à titre de BAIIA ajusté.

- 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 importants de produits et de charges 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, y compris les bornes de recharge pour véhicules électriques, 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.

Raffinage

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

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 peuvent pas raisonnablement être 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 ⁽¹⁾	2022	2021 ⁽¹⁾	2022	2021 ⁽¹⁾	2022	2021 ⁽¹⁾	2022	2021 ⁽¹⁾	2022	2021	2022	2021
Pour les exercices clos les 31 décembre														
Volume externe de carburant et de produits pétroliers	13 156	12 686	6 567	5 296	6 063	5 151	1 250	767	–	–	–	–	27 036	23 900
Volume interne de carburant et de produits pétroliers	358	327	–	–	84	–	2 815	2 576	–	–	(3 257)	(2 903)	–	–
Volume total de carburant et de produits pétroliers (en millions de litres)	13 514	13 013	6 567	5 296	6 147	5 151	4 065	3 343	–	–	(3 257)	(2 903)	27 036	23 900
Ventes et produits des activités ordinaires⁽¹⁾														
Produits des activités ordinaires tirés auprès de clients externes	16 832	11 271	8 708	4 870	8 651	4 811	1 271	516	–	–	–	–	35 462	21 468
Produits intersectoriels	420	244	–	–	109	–	3 619	2 228	1	–	(4 149)	(2 472)	–	–
Total des ventes et produits des activités ordinaires	17 252	11 515	8 708	4 870	8 760	4 811	4 890	2 744	1	–	(4 149)	(2 472)	35 462	21 468
Coût des achats⁽¹⁾	15 716	10 302	7 867	4 201	8 051	4 367	3 955	2 114	–	–	(4 148)	(2 472)	31 441	18 512
Marge brute ajustée														
Marge brute ajustée au titre du carburant et des produits pétroliers, avant les éléments suivants :	1 209	1 009	735	583	489	275	925	621	–	–	–	–	3 358	2 488
Profit (perte) réalisé sur la gestion des risques et autres	10	2	(138)	(73)	(85)	(21)	(123)	(22)	–	–	–	–	(336)	(114)
Profit (perte) de change réalisé	1	(1)	(7)	(1)	–	–	(12)	2	2	3	–	–	(16)	3
Autres éléments d'ajustement de la marge brute ajustée ⁽²⁾	–	–	1	(3)	–	–	4	–	2	1	–	–	7	(2)
Marge brute ajustée au titre du carburant et des produits pétroliers	1 220	1 010	591	506	404	254	794	601	4	4	–	–	3 013	2 375
Marge brute ajustée au titre des produits des services d'alimentation, des produits des dépanneurs et autres produits	327	204	106	86	220	169	10	9	1	–	(1)	–	663	468
Total de la marge brute ajustée	1 547	1 214	697	592	624	423	804	610	5	4	(1)	–	3 676	2 843
Charges d'exploitation	626	507	186	146	393	223	271	233	–	–	–	–	1 476	1 109
Frais de marketing, frais généraux et frais d'administration	221	146	98	83	105	68	17	15	113	94	(1)	–	553	406
Quote-part du résultat des entreprises associées et des coentreprises	–	–	(21)	(16)	–	–	–	–	–	–	–	–	(21)	(16)
Autres éléments d'ajustement du BAIIA ajusté ⁽³⁾	(2)	(1)	(16)	(13)	–	–	–	–	(1)	–	–	–	(19)	(14)
BAIIA ajusté, y compris la participation ne donnant pas le contrôle	702	562	450	392	126	132	516	362	(107)	(90)	–	–	1 687	1 358
Attribuable à la participation ne donnant pas le contrôle	–	–	67	98	–	–	–	–	–	–	–	–	67	98
BAIIA ajusté attribuable à Parkland (« BAIIA ajusté »)	702	562	383	294	126	132	516	362	(107)	(90)	–	–	1 620	1 260
Rapprochement avec le résultat net														
BAIIA ajusté, y compris la participation ne donnant pas le contrôle													1 687	1 358
Coûts d'acquisition, d'intégration et autres													117	52
Dotations aux amortissements													743	616
Charges financières													331	323
(Profit) perte de change latent													(8)	(7)
(Profit) perte latent lié à la gestion des risques et autres													39	10
Autres (profits) et pertes													23	190
Autres éléments d'ajustement ⁽³⁾													26	12
Charge (produit) d'impôt													70	36
Résultat net													346	126

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

²⁾ Les autres éléments d'ajustement de la marge brute ajustée comprennent surtout une perte réalisée liée à la gestion des risques de 4 \$ (néant en 2021) qui a trait aux ventes physiques sous-jacentes d'une autre période.

³⁾ 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 11 \$ (7 \$ en 2021). Se reporter à la note 11 pour un complément d'information.

⁴⁾ Aux fins de comparaison, l'information de l'exercice clos le 31 décembre 2021 a été retraitée pour refléter un changement à la présentation sectorielle, comme il est indiqué à la note 2 e). 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.

⁵⁾ 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.

Corporation Parkland

Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 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 à générer des crédits d'émission. Les résultats des activités d'énergie renouvelable et de carburants classiques sont les suivants :

Pour les exercices clos les 31 décembre	Canada						Raffinage					
	Énergie renouvelable		Carburants classiques		Total		Énergie renouvelable		Carburants classiques		Total	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Volume de carburant et de produits pétroliers (en millions de litres)¹⁾	586	528	12 928	12 485	13 514	13 013	—	—	4 065	3 343	4 065	3 343
Ventes et produits des activités ordinaires	871	568	17 252	11 515	18 123	12 083	418	303	4 700	2 680	5 118	2 983
Éliminations ²⁾					(871)	(568)					(228)	(239)
Ventes et produits des activités ordinaires, après éliminations³⁾					17 252	11 515					4 890	2 744
Coût des achats	841	542	15 746	10 328	16 587	10 870	373	219	3 810	2 134	4 183	2 353
Éliminations ²⁾					(871)	(568)					(228)	(239)
Coût des achats, après éliminations³⁾					15 716	10 302					3 955	2 114
Marge brute ajustée												
Marge brute ajustée au titre du carburant et des produits pétroliers, avant les éléments suivants :	30	26	1 179	983	1 209	1 009	45	84	880	537	925	621
Profit (perte) réalisé sur la gestion des risques et autres	7	10	3	(8)	10	2	—	—	(123)	(22)	(123)	(22)
Profit (perte) de change réalisé	1	—	—	(1)	1	(1)	—	—	(12)	2	(12)	2
Autres éléments d'ajustement de la marge brute ajustée	—	—	—	—	—	—	—	—	4	—	4	—
Marge brute ajustée au titre du carburant et des produits pétroliers	38	36	1 182	974	1 220	1 010	45	84	749	517	794	601
Marge brute ajustée au titre des produits des services d'alimentation, des produits des dépanneurs et autres produits	—	—	327	204	327	204	—	—	10	9	10	9
Total de la marge brute ajustée	38	36	1 509	1 178	1 547	1 214	45	84	759	526	804	610
Charges d'exploitation	6	4	620	503	626	507	9	6	262	227	271	233
Frais de marketing, frais généraux et frais d'administration	4	1	217	145	221	146	1	—	16	15	17	15
Autres éléments d'ajustement du BAIIA ajusté	—	—	(2)	(1)	(2)	(1)	—	—	—	—	—	—
BAIIA ajusté	28	31	674	531	702	562	35	78	481	284	516	362

¹⁾ 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 émission de carbone utilisées pour le cotraitement et le mélange.

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

³⁾ Comprend les ventes et le coût des achats externes et intersectoriels pour les secteurs Canada et Raffinage. Voir la note 26.

Pour les exercices clos les 31 décembre	Canada - Énergie renouvelable		Raffinage - Énergie renouvelable		Total - Énergie renouvelable	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Marge brute ajustée¹⁾	38	36	45	84	83	120
BAIIA ajusté¹⁾	28	31	35	78	63	109

¹⁾ La marge brute ajustée et le BAIIA ajusté attribuables aux activités d'énergie renouvelable correspondent à nos mesures du profit sous-sectoriel des sous-secteurs respectifs.

Corporation Parkland

Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

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

b) Entrées et acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles

Pour les exercices clos les 31 décembre	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 ¹⁾	158	177	90	60	81	51	122	87	52	21	503	396
Attribuable à la participation ne donnant pas le contrôle	—	—	9	15	—	—	—	—	—	—	9	15
Entrées d'immobilisations corporelles et incorporelles attribuables à Parkland	158	177	81	45	81	51	122	87	52	21	494	381
Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles et de goodwill ¹⁾	879	44	108	124	—	950	—	—	—	—	987	1 118

¹⁾ 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 pour l'exercice clos les 31 décembre	2022	2021
Canada	16 547	10 322
États-Unis	11 267	7 318
Autres pays	7 648	3 828
Total	35 462	21 468

31 décembre 2022

	Canada	États-Unis	Autres pays	Chiffres consolidés
Immobilisations corporelles	3 038	993	1 110	5 141
Immobilisations incorporelles	822	233	300	1 355
Goodwill	1 357	552	575	2 484
Total	5 217	1 778	1 985	8 980

31 décembre 2021

	Canada	États-Unis	Autres pays	Chiffres consolidés
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

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

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

d) Ventes et produits des activités ordinaires par produit

Pour les exercices clos les 31 décembre	Canada ⁶⁾		International		États-Unis		Raffinage ⁶⁾		Chiffres consolidés	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Essence et diesel ⁶⁾	14 463	9 340	6 751	3 958	7 687	4 103	280	173	29 181	17 574
Gaz de pétrole liquéfié ¹⁾	684	679	115	88	30	19	—	—	829	786
Autres carburants et produits pétroliers ^{2), 6)}	1 135	723	1 678	699	120	50	981	333	3 914	1 805
Produits des activités ordinaires tirés du carburant et des produits pétroliers	16 282	10 742	8 544	4 745	7 837	4 172	1 261	506	33 924	20 165
Services d'alimentation et dépanneurs ³⁾	359	390	16	10	321	218	—	—	696	618
Autres services de vente au détail ⁴⁾	11	9	22	19	9	2	—	—	42	30
Lubrifiants et autres ^{5), 6)}	180	130	126	96	484	419	10	10	800	655
Produits des activités ordinaires des services d'alimentation, des dépanneurs et autres produits non liés au carburant	550	529	164	125	814	639	10	10	1 538	1 303
Ventes et produits des activités ordinaires externes	16 832	11 271	8 708	4 870	8 651	4 811	1 271	516	35 462	21 468

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 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.

⁴⁾ Les produits tirés des autres services de ventes au détail comprennent les produits tirés de la location d'installations, les produits tirés de la publicité et d'autres produits divers liés aux ventes au détail.

⁵⁾ Les lubrifiants et autres comprennent les lubrifiants, les cargaisons, l'installation de réservoirs et de pièces, l'échange de bouteilles, les redevances, les crédits d'émission et d'autres produits et services.

⁶⁾ Aux fins de comparaison, l'information de l'exercice clos le 31 décembre 2021 a été retraitée pour refléter un changement à la présentation sectorielle, comme il est indiqué à la note 2 e). En outre, certains montants inclus dans les ventes et produits des activités ordinaires ont été retraités et reclassés conformément au mode de présentation de la période considérée.

Corporation Parkland

Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

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

e) Information sur les secteurs d'activité

Pour les exercices clos les 31 décembre	Ventes au détail		Commercial		Raffinage		Siège social		Éliminations		Chiffres consolidés	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Volume de carburant et de produits pétroliers (en millions de litres)												
Volume externe de carburant et de produits pétroliers	10 016	9 106	15 770	14 027	1 250	767	–	–	–	–	27 036	23 900
Volume interne de carburant et de produits pétroliers	–	–	6 776	7 314	2 815	2 576	–	–	(9 591)	(9 890)	–	–
Volume total de carburant et de produits pétroliers	10 016	9 106	22 546	21 341	4 065	3 343	–	–	(9 591)	(9 890)	27 036	23 900
Ventes et produits des activités ordinaires												
Ventes et produits des activités ordinaires tirés auprès de clients externes	14 806	9 638	19 385	11 314	1 271	516	–	–	–	–	35 462	21 468
Produits intersectoriels	–	–	7 935	5 179	3 619	2 228	1	–	(11 555)	(7 407)	–	–
Total des ventes et produits des activités ordinaires	14 806	9 638	27 320	16 493	4 890	2 744	1	–	(11 555)	(7 407)	35 462	21 468
Coût des achats¹⁾	13 216	8 434	25 824	15 371	3 955	2 114	–	–	(11 554)	(7 407)	31 441	18 512
Marge brute ajustée												
Marge brute ajustée au titre du carburant et des produits pétroliers, avant les éléments suivants :	1 199	948	1 234	919	925	621	–	–	–	–	3 358	2 488
Profit (perte) réalisé sur les dérivés liés à la gestion des risques et autres dérivés	(22)	–	(191)	(92)	(123)	(22)	–	–	–	–	(336)	(114)
Profit (perte) de change réalisé	–	–	(6)	(2)	(12)	2	2	3	–	–	(16)	3
Autres éléments d'ajustement de la marge brute ajustée ²⁾	(1)	–	2	(3)	4	–	2	1	–	–	7	(2)
Marge brute ajustée au titre du carburant et des produits pétroliers	1 176	948	1 039	822	794	601	4	4	–	–	3 013	2 375
Marge brute ajustée au titre des produits des services d'alimentation, des produits des dépanneurs et autres produits	391	256	262	203	10	9	1	–	(1)	–	663	468
Total de la marge brute ajustée	1 567	1 204	1 301	1 025	804	610	5	4	(1)	–	3 676	2 843
Charges d'exploitation	596	448	609	428	271	233	–	–	–	–	1 476	1 109
Frais de marketing, frais généraux et frais d'administration	188	117	236	180	17	15	113	94	(1)	–	553	406
Quote-part du résultat des entreprises associées et des coentreprises	(10)	(8)	(11)	(8)	–	–	–	–	–	–	(21)	(16)
Autres éléments d'ajustement du BAIIA ajusté ³⁾	(12)	(6)	(6)	(8)	–	–	(1)	–	–	–	(19)	(14)
BAIIA ajusté, y compris la participation ne donnant pas le contrôle	805	653	473	433	516	362	(107)	(90)	–	–	1 687	1 358
Attribuable à la participation ne donnant pas le contrôle	32	46	35	52	–	–	–	–	–	–	67	98
BAIIA ajusté	773	607	438	381	516	362	(107)	(90)	–	–	1 620	1 260

¹⁾ 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.

²⁾ Les autres éléments d'ajustement de la marge brute ajustée comprennent surtout une perte réalisées liée à la gestion des risques de 4 \$ (néant en 2021) qui a trait aux ventes physiques sous-jacentes d'une autre période.

³⁾ 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 11 \$ (7 \$ en 2021).

Corporation Parkland

Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

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

27. ENGAGEMENTS ET ÉVENTUALITÉS

a) Questions juridiques

Parkland est partie à diverses poursuites et actions judiciaires qui surviennent dans le cours normal de ses activités. Bien que le dénouement de ces questions ne puisse être prévu avec certitude, la direction est d'avis que l'exposition de Parkland aux litiges n'est pas significative à l'égard des présents états financiers consolidés. Les charges à payer au titre des litiges, des poursuites et des évaluations sont comptabilisées si Parkland détermine que la perte est probable et que le montant peut être raisonnablement estimé. Parkland considère avoir constitué des provisions adéquates pour régler ces poursuites juridiques.

b) Engagements

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

31 décembre 2022	2023	2024	2025	2026	2027	Par la suite	Total
Engagements en capital ¹⁾	51	51	51	51	51	764	1 019
Engagements contractuels à l'égard de l'acquisition d'immobilisations corporelles	157	3	—	2	—	—	162
	208	54	51	53	51	764	1 181

¹⁾ L'engagement porte sur un contrat d'une durée de 20 ans et il est conditionnel à l'achèvement du pipeline.

31 décembre 2021	2022	2023	2024	2025	2026	Par la suite	Total
Engagements en capital ¹⁾	—	51	51	51	51	815	1 019
Engagements contractuels à l'égard de l'acquisition d'immobilisations corporelles	132	—	—	—	—	—	132
	132	51	51	51	51	815	1 151

¹⁾ L'engagement porte sur un contrat d'une durée de 20 ans et il est conditionnel à l'achèvement du pipeline.

En plus des engagements susmentionnés, Parkland a conclu, dans le cours normal de ses activités, des ententes d'achat et des contrats visant l'achat de biens et services, lesquels peuvent être résiliés moyennant un court préavis. Ces engagements comprennent des contrats d'achat de marchandises qui sont négociés au prix du marché. Par ailleurs, Parkland a conclu diverses conventions d'achat aux termes desquelles elle est tenue d'acheter des montants minimaux ou des quantités minimales de carburant et de produits pétroliers au cours de certaines périodes, lesquels varient selon les volumes et d'autres facteurs. Par le passé, Parkland a généralement dépassé ces seuils minimums et s'attend à continuer de le faire dans un avenir prévisible. L'incapacité d'effectuer les achats minimums requis peut entraîner la résiliation des contrats, des changements dans les prix des produits et des paiements aux fournisseurs concernés d'un montant prédéterminé des engagements.