

Corporation Parkland

États financiers consolidés résumés intermédiaires (non audité)
Trimestre clos le 31 mars 2024



Corporation Parkland

États consolidés de la situation financière (non audité)

| (en millions de dollars) | Note | 31 mars 2024 | 31 décembre 2023 |
|--|------|---------------|------------------|
| Actif | | | |
| Actifs courants | | | |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | | 393 | 387 |
| Créances d'exploitation | | 1 697 | 1 646 |
| Stocks | | 1 655 | 1 758 |
| Impôt sur le résultat à recouvrer | | 60 | 47 |
| Actifs liés à la gestion des risques et autres actifs financiers | 7 | 61 | 112 |
| Charges payées d'avance et autres | | 83 | 75 |
| Actifs classés comme étant détenus en vue de la vente | 4 | 478 | 297 |
| | | 4 427 | 4 322 |
| Actifs non courants | | | |
| Immobilisations corporelles | | 5 153 | 5 188 |
| Immobilisations incorporelles | | 1 159 | 1 186 |
| Goodwill | | 2 389 | 2 418 |
| Participation dans des entreprises associées et des coentreprises | | 334 | 326 |
| Autres actifs non courants | 5 | 220 | 225 |
| Actifs d'impôt différé | | 222 | 201 |
| | | 13 904 | 13 866 |
| Passif | | | |
| Passifs courants | | | |
| Dettes d'exploitation et charges à payer | | 2 696 | 2 830 |
| Dividendes déclarés et à payer | | 61 | 60 |
| Impôt sur le résultat à payer | | 11 | 26 |
| Dettes à long terme – partie courante | 6 | 218 | 191 |
| Partie courante des provisions et autres passifs | 9 | 59 | 162 |
| Passifs liés à la gestion des risques et autres passifs financiers | 7 | 93 | 56 |
| Passifs liés aux actifs classés comme étant détenus en vue de la vente | 4 | 94 | 26 |
| | | 3 232 | 3 351 |
| Passifs non courants | | | |
| Dettes à long terme | 6 | 6 412 | 6 167 |
| Provisions et autres passifs | 9 | 730 | 802 |
| Passifs d'impôt différé | | 376 | 365 |
| | | 10 750 | 10 685 |
| Capitaux propres | | | |
| Capital-actions | 10 | 3 247 | 3 257 |
| Surplus d'apport | | 77 | 90 |
| Cumul des autres éléments du résultat global | | (53) | (69) |
| Réserves de capitaux propres | 10 | (12) | (106) |
| Résultat non distribué (déficit) | | (105) | 9 |
| | | 3 154 | 3 181 |
| | | 13 904 | 13 866 |

Se reporter aux notes annexes.

Corporation Parkland

États consolidés du résultat net (non audité)

| (en millions de dollars, à moins d'indication contraire) | Note | Trimestres clos les 31 mars | |
|---|------|-----------------------------|---------|
| | | 2024 | 2023 |
| Ventes et produits des activités ordinaires | 13 | 6 939 | 8 156 |
| Charges | | | |
| Coût des achats | | 6 022 | 7 267 |
| Charges d'exploitation | | 391 | 409 |
| Frais de marketing, frais généraux et frais d'administration | | 145 | 157 |
| Coûts d'acquisition, d'intégration et autres | | 30 | 27 |
| Dotation aux amortissements | | 206 | 190 |
| Charges financières | 11 | 91 | 104 |
| (Profit) perte de change | | 8 | 1 |
| (Profit) perte lié à la gestion des risques et autres | | 75 | (71) |
| Autres (profits) et pertes | 12 | 10 | 21 |
| Quote-part du résultat des entreprises associées et des coentreprises | | (5) | (6) |
| Résultat avant impôt | | (34) | 57 |
| Charge (produit) d'impôt exigible | | (16) | 8 |
| Charge (produit) d'impôt différé | | (13) | (28) |
| Résultat net | | (5) | 77 |
| Résultat net par action (en \$ par action) : | | | |
| De base | | (0,03) | 0,44 |
| Dilué | | (0,03) | 0,43 |
| Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires (en milliers d'actions) | | 175 264 | 175 493 |
| Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires ajusté pour tenir compte de l'effet dilutif (en milliers d'actions) | | 175 264 | 177 124 |

Se reporter aux notes annexes.

Corporation Parkland

États consolidés du résultat global (non audité)

| (en millions de dollars) | Note | Trimestres clos les 31 mars | |
|--|------|-----------------------------|------|
| | | 2024 | 2023 |
| Résultat net | | (5) | 77 |
| 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 | | 108 | (4) |
| 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 | 7 | (92) | 1 |
| Variations de la juste valeur des couvertures de flux de trésorerie, déduction faite de l'impôt | | (5) | — |
| (Profits) pertes de couverture reclassés dans les états consolidés du résultat global | | 5 | (1) |
| Autres éléments du résultat global | | 16 | (4) |
| Total du résultat global | | 11 | 73 |

Se reporter aux notes annexes.

Corporation Parkland

États consolidés des variations des capitaux propres (non audité)

| (en millions de dollars) | Note | Capital- actions | Surplus d'apport | Cumul des autres éléments du résultat global | Réserves de capitaux propres | Résultat non distribué (déficit) | Total des capitaux propres |
|--|------|---------------------|---------------------|--|---------------------------------------|---|----------------------------------|
| 1 ^{er} janvier 2024 | | 3 257 | 90 | (69) | (106) | 9 | 3 181 |
| Résultat net | | — | — | — | — | (5) | (5) |
| Autres éléments du résultat global | | — | — | 16 | — | — | 16 |
| Dividendes | | — | — | — | — | (61) | (61) |
| Variation du passif au titre de l'obligation d'achat d'actions | 10 | — | — | — | 94 | — | 94 |
| Actions rachetées au cours d'une offre publique de rachat dans le cours normal des activités | 10 | (34) | — | — | — | (48) | (82) |
| Rémunération incitative en actions | | — | 6 | — | — | — | 6 |
| Émission d'actions aux termes du régime d'options sur actions | 10 | 16 | (2) | — | — | — | 14 |
| Émission d'actions à l'acquisition des droits aux unités d'actions liées au rendement | 10 | 8 | (17) | — | — | — | (9) |
| 31 mars 2024 | | 3 247 | 77 | (53) | (12) | (105) | 3 154 |
| 1 ^{er} janvier 2023 | | 3 237 | 73 | (67) | — | (206) | 3 037 |
| Résultat net | | — | — | — | — | 77 | 77 |
| Autres éléments du résultat global | | — | — | (4) | — | — | (4) |
| Dividendes | | — | — | — | — | (60) | (60) |
| Rémunération incitative en actions | | — | 9 | — | — | — | 9 |
| Émission d'actions aux termes du régime d'options sur actions | | 3 | — | — | — | — | 3 |
| 31 mars 2023 | | 3 240 | 82 | (71) | — | (189) | 3 062 |

Se reporter aux notes annexes.

Corporation Parkland

Tableaux consolidés des flux de trésorerie (non audité)

| (en millions de dollars) | Note | Trimestres clos les 31 mars | |
|--|------|-----------------------------|-------|
| | | 2024 | 2023 |
| Activités d'exploitation | | | |
| Résultat net | | (5) | 77 |
| Ajustements au titre des éléments suivants : | | | |
| Dotation aux amortissements | | 206 | 190 |
| Intérêts sur les contrats de location et la dette à long terme | 11 | 85 | 92 |
| Rémunération incitative en actions | | 6 | 9 |
| Variation des autres actifs et autres passifs | | (28) | (11) |
| Variation de la juste valeur des options de remboursement anticipé | 12 | 13 | (9) |
| Charge (produit) d'impôt différé | | (13) | (28) |
| Quote-part du résultat net des entreprises associées et des coentreprises | | (5) | (6) |
| Autres activités d'exploitation | | 21 | 18 |
| Variation nette des éléments hors trésorerie du fonds de roulement liés aux activités d'exploitation | 3 | (63) | (18) |
| Entrées (sorties) de trésorerie liées aux activités d'exploitation | | 217 | 314 |
| Activités d'investissement | | | |
| Dividendes reçus de participations dans des entreprises associées et des coentreprises | | 2 | 16 |
| Entrées d'immobilisations corporelles et incorporelles | | (89) | (113) |
| Variation des incitatifs différés pour les clients et des autres actifs | | (3) | (3) |
| Produit des cessions d'actifs | | 2 | 7 |
| Variation nette des éléments hors trésorerie du fonds de roulement liés aux activités d'investissement | 3 | (5) | (6) |
| Entrées (sorties) de trésorerie liées aux activités d'investissement | | (93) | (99) |
| Activités de financement | | | |
| Produit net (remboursement) de la facilité de crédit | 6 | 139 | (247) |
| (Remboursement) produit net de la dette à long terme, à l'exclusion de la facilité de crédit | 6 | 3 | — |
| Intérêts versés sur les contrats de location et la dette à long terme | | (66) | (73) |
| Paiements de capital des contrats de location | | (71) | (51) |
| Dividendes versés aux actionnaires, déduction faite du régime de réinvestissement des dividendes | | (60) | (57) |
| Actions rachetées au cours d'une offre publique de rachat dans le cours normal des activités | 10 | (79) | — |
| Émission d'actions contre trésorerie, déduction faite des frais d'émission d'actions | 10 | 5 | 2 |
| Entrées (sorties) de trésorerie liées aux activités de financement | | (129) | (426) |
| Augmentation (diminution) de la trésorerie et équivalents de trésorerie | | (5) | (211) |
| Incidence de la conversion des devises sur la trésorerie | | 11 | (7) |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de la période | | 387 | 716 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de la période | | 393 | 498 |
| Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie : | | | |
| Impôt sur le résultat remboursé (payé) | | (12) | (26) |

Se reporter aux notes annexes.

Corporation Parkland

Notes annexes (non audité)

Trimestre clos le 31 mars 2024

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

1. RENSEIGNEMENTS SUR LA SOCIÉTÉ

Corporation Parkland (« Parkland ») est un distributeur de carburant, un négociant et un exploitant de dépanneurs d'envergure internationale, qui exerce ses activités dans 26 pays des Amériques. Parkland sert plus d'un million de clients chaque jour par l'intermédiaire de ses activités de vente au détail destinées aux consommateurs, qui sont axées sur les stations-service et les dépanneurs, et de ses activités commerciales, qui sont axées sur les établissements d'approvisionnement par carte-accès et la livraison en vrac de carburant. Parkland est régie par la Business Corporations Act (Alberta) au Canada, et son siège social est situé au 1800, 240 4 Avenue SW, Calgary (Alberta) T2P 4H4 Canada. Les états financiers consolidés résumés intermédiaires comprennent les résultats de Parkland et ses filiales ainsi que ses participations dans des entreprises associées et des partenariats au 31 mars 2024.

2. SOMMAIRE DES MÉTHODES COMPTABLES SIGNIFICATIVES

a) Base d'établissement et déclaration de conformité

Les états financiers consolidés résumés intermédiaires de Parkland sont préparés conformément à la Norme comptable internationale (« IAS ») 34 *Information financière intermédiaire* publiée par l'International Accounting Standards Board (« IASB »). Les états financiers consolidés résumés intermédiaires ont été établis selon les mêmes méthodes comptables et méthodes de calcul que celles utilisées pour dresser les plus récents états financiers consolidés, abstraction faite des changements dont il est question à la note 2 e) ci-après et la comptabilisation d'une charge d'impôt sur le résultat qui est fondée sur une estimation du taux d'imposition annuel effectif moyen pondéré appliqué au résultat depuis le début de l'exercice.

Les présents états financiers consolidés résumés intermédiaires ne contiennent pas certaines notes et informations habituellement présentées dans les états financiers annuels. Ainsi, ces états financiers consolidés intermédiaires doivent être lus en parallèle avec les états financiers consolidés annuels.

La publication des états financiers consolidés résumés intermédiaires a été approuvée par le conseil d'administration le 1^{er} mai 2024.

b) Monnaie de présentation et monnaie fonctionnelle

Les états financiers consolidés résumés intermédiaires sont présentés en dollars canadiens, monnaie fonctionnelle de Parkland. La monnaie fonctionnelle de chaque entité de Parkland est la monnaie qui représente l'environnement économique principal dans lequel l'entité exerce ses activités.

c) Utilisation d'estimations et de jugements

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

d) Changements à la présentation

Certains montants liés aux frais de transport et compris dans le coût des achats et les charges d'exploitation des périodes comparatives ont été reclassés afin que leur présentation soit conforme à celle de la période considérée. Pour de plus amples renseignements, se reporter à la rubrique 13 a).

e) Modifications de normes adoptées par Parkland

Parkland a adopté les modifications comptables suivantes qui s'appliquent aux états financiers consolidés intermédiaires et annuels à compter du 1^{er} janvier 2024. L'adoption de ces normes n'a pas eu d'incidence significative sur les états financiers consolidés.

- Les modifications apportées à IAS 1 *Présentation des états financiers* (« IAS 1 »), publiées en 2020 et en 2022, clarifient les exigences relatives au classement des passifs en tant que passifs courants ou non courants et ajoutent des exigences quant aux informations significatives qui permettent aux utilisateurs des états financiers de comprendre qu'il existe un

Corporation Parkland

Notes annexes (non audité)

Trimestre clos le 31 mars 2024

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

risque que les passifs non courants assortis de clauses restrictives puissent être exigibles dans les 12 mois. La modification a été appliquée rétrospectivement.

- En 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. La modification a été appliquée rétrospectivement.
- Les modifications apportées à IAS 7 *Tableau des flux de trésorerie* et à IFRS 7 *Instruments financiers : Informations à fournir*, publiées en 2023, clarifient les caractéristiques des accords de financement conclus avec des fournisseurs et exigent la présentation de certaines informations sur ces accords, afin d'aider les utilisateurs des états financiers à comprendre leurs incidences sur les passifs et les flux de trésorerie des sociétés. La modification a été appliquée rétrospectivement.

f) Prises de position comptables récemment annoncées

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

Modifications à IAS 21 – Effet des variations des cours des monnaies étrangères

En août 2023, l'IASB a publié des modifications à IAS 21 *Effet des variations des cours des monnaies étrangères*. Les modifications traitent de l'absence de convertibilité de monnaies non liquides et précisent comment une entité détermine le taux de change lorsqu'une monnaie n'est pas facilement convertible à la date d'évaluation ainsi que les informations supplémentaires requises. Lorsqu'une monnaie n'est pas convertible, l'entité estime le cours de change au comptant comme étant le cours qui aurait été appliqué à une transaction normale entre des intervenants du marché à la date d'évaluation et qui refléterait la conjoncture économique. L'entité doit fournir des informations qui permettraient aux utilisateurs d'évaluer l'incidence de l'absence de convertibilité d'une monnaie sur la performance financière, la situation financière et les flux de trésorerie de l'entité. Les modifications à IAS 21 entrent en vigueur le 1^{er} janvier 2025, et l'adoption anticipée est autorisée. Parkland évalue actuellement l'impact de ces modifications sur ses états financiers consolidés.

IFRS 18 États financiers : Présentation et informations à fournir

En avril 2024, l'IASB a publié la nouvelle norme IFRS 18 *États financiers : Présentation et informations à fournir* (« IFRS 18 »), qui remplace IAS 1. Les nouvelles directives devraient améliorer l'utilité de l'information présentée et communiquée dans les états financiers des sociétés. IFRS 18 introduit les principaux changements suivants :

- Structure des états du résultat net : IFRS 18 introduit une structure définie pour les états du résultat net, qui se compose des catégories exploitation, investissement et financement, et de sous-totaux définis, comme le résultat d'exploitation, le résultat avant financement et impôts sur le résultat et le résultat net de l'exercice. Les nouvelles directives exigent également la présentation des charges dans la catégorie exploitation par nature, par fonction ou par une combinaison des deux dans le corps même des états du résultat net.
- Informations à fournir sur les indicateurs de performance définis par la direction : IFRS 18 exige que les sociétés présentent dans une seule note les définitions des indicateurs de performance définis par la direction qui sont liés aux états du résultat net ainsi que les rapprochements entre les indicateurs de performance définis par la direction et les sous-totaux les plus semblables dans les états du résultat net.
- Regroupement et ventilation (ayant une incidence sur les états financiers primaires ou les notes annexes) : IFRS 18 fournit des indications plus étoffées sur les principes de regroupement des éléments en fonction de caractéristiques communes. Ces changements devraient fournir aux investisseurs des informations plus détaillées et utiles.

IFRS 18 entre en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2027 et l'adoption anticipée est autorisée. Parkland évalue actuellement l'impact de cette nouvelle norme IFRS de comptabilité sur ses états financiers consolidés.

Corporation Parkland

Notes annexes (non audité)

Trimestre clos le 31 mars 2024

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

3. INFORMATION COMPLÉMENTAIRE SUR LES FLUX DE TRÉSORERIE

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

| | Trimestres clos les 31 mars | |
|--|-----------------------------|-------|
| | 2024 | 2023 |
| Créances d'exploitation | (33) | 223 |
| Stocks | (85) | 4 |
| Charges payées d'avance et autres | (6) | (19) |
| Dettes d'exploitation et charges à payer | 20 | (152) |
| Impôt sur le résultat à payer | (15) | (4) |
| Impôt sur le résultat à recouvrer | (13) | (14) |
| Produits différés | (3) | (14) |
| Gestion des risques et autres | 72 | (42) |
| Entrées (sorties) nettes de trésorerie provenant des variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement liés aux activités d'exploitation | (63) | (18) |

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

| | Trimestres clos les 31 mars | |
|--|-----------------------------|------|
| | 2024 | 2023 |
| Dettes d'exploitation et charges à payer | (5) | (6) |
| Entrées (sorties) nettes de trésorerie provenant des variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement liés aux activités d'investissement | (5) | (6) |

Au 31 mars 2024, la trésorerie détenue dans les comptes sur marge et liés au financement de projet se chiffrait à 93 \$ (42 \$ au 31 mars 2023).

4. 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 des secteurs Canada et États-Unis. 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. Les actifs et passifs classés comme étant détenus en vue de la vente sont présentés ci-dessous. Parkland a évalué ses actifs non courants classés comme détenus en vue de la vente au plus faible de leur valeur comptable et de leur juste valeur diminuée des coûts de la vente, et aucune dépréciation n'a été nécessaire.

| | 31 mars 2024 | 31 décembre 2023 |
|--|--------------|------------------|
| Actifs détenus en vue de la vente : | | |
| Créances d'exploitation | 27 | 24 |
| Stocks | 18 | 8 |
| Immobilisations corporelles | 337 | 226 |
| Immobilisations incorporelles | 5 | 5 |
| Goodwill | 90 | 33 |
| Autres actifs non courants | 1 | 1 |
| Total des actifs classés comme étant détenus en vue de la vente | 478 | 297 |
| Passifs directement liés aux actifs classés comme étant détenus en vue de la vente : | | |
| Dettes d'exploitation | — | 4 |
| Dettes à long terme – obligations locatives | 30 | 5 |
| Provisions et autres passifs | 64 | 17 |
| Total des passifs liés aux actifs classés comme étant détenus en vue de la vente | 94 | 26 |

Corporation Parkland

Notes annexes (non audité)

Trimestre clos le 31 mars 2024

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

5. AUTRES ACTIFS NON COURANTS

| | Note | 31 mars 2024 | 31 décembre 2023 |
|---|------|--------------|------------------|
| Options de remboursement anticipé ¹⁾ | 7 | 55 | 66 |
| Incitatifs différés pour les clients | | 67 | 67 |
| Autres actifs ²⁾ | | 98 | 92 |
| | | 220 | 225 |

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.

²⁾ Les autres actifs comprennent les charges payées d'avance à long terme, les dépôts, les créances à long terme et les autres soldes.

6. DETTE À LONG TERME

| | 31 mars 2024 | 31 décembre 2023 |
|---|--------------|------------------|
| Facilité de crédit a) | 1 092 | 929 |
| Coûts de financement différés non amortis | (3) | (3) |
| | 1 089 | 926 |
| Billets de premier rang | | |
| 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 | 660 |
| 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 | 1 056 |
| Billets de premier rang de 800 \$ US à 4,625 % échéant en 2030 | 1 083 | 1 056 |
| Prime non amortie : options de remboursement anticipé | 35 | 37 |
| Escompte non amorti : coûts de financement différés | (32) | (33) |
| | 4 446 | 4 376 |
| Dettes sans recours b) | 3 | — |
| Autres billets et emprunts | 8 | 8 |
| Total de la facilité de crédit, des billets de premier rang, de la dette sans recours et des autres billets et emprunts | 5 546 | 5 310 |
| Obligations locatives ¹⁾ | 1 084 | 1 048 |
| Total de la dette à long terme | 6 630 | 6 358 |
| Déduire : partie courante de la facilité de crédit, des billets de premier rang, et des autres billets et emprunts | (1) | (1) |
| Déduire : partie courante des obligations locatives | (217) | (190) |
| Dettes à long terme | 6 412 | 6 167 |

¹⁾ Parkland a pris en compte les options de prorogation dans le calcul des obligations locatives dans certains cas où la Société peut, à son gré, proroger la durée d'un contrat de location ou est relativement certaine d'exercer son option de prorogation.

Corporation Parkland

Notes annexes (non audité)

Trimestre clos le 31 mars 2024

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

Le tableau suivant présente les remboursements de capital estimés sur la facilité de crédit, les billets de premier rang, les autres billets et emprunts, ainsi que les paiements de loyers futurs au 31 mars 2024.

| | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 | 2028 | Par la suite | Intérêts inclus dans les paiements de loyers minimums | Total |
|---|------------|------------|------------|--------------|------------|--------------|--|--------------|
| Facilité de crédit a) : | | | | | | | | |
| Facilités renouvelables | — | — | — | 1 092 | — | — | — | 1 092 |
| Billets de premier rang : | | | | | | | | |
| 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 |
| Dettes sans recours b) | — | — | — | — | — | 3 | — | 3 |
| Autres billets et emprunts | 1 | — | — | — | — | 7 | — | 8 |
| Paiements de loyers futurs non actualisés | 199 | 201 | 173 | 139 | 121 | 569 | (318) | 1 084 |
| | 200 | 201 | 773 | 1 908 | 521 | 3 345 | (318) | 6 630 |

Les remboursements de capital estimés sur la facilité de crédit, les billets de premier rang et autres billets et les paiements de loyers futurs au 31 décembre 2023 se détaillent comme suit :

| | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 | 2028 | Par la suite | Intérêts inclus dans les paiements de loyers minimums | Total |
|---|------------|------------|------------|--------------|------------|--------------|--|--------------|
| Facilité de crédit a) : | | | | | | | | |
| Facilités renouvelables | — | — | — | 929 | — | — | — | 929 |
| Billets de premier rang : | | | | | | | | |
| Billets de premier rang à 3,875 % échéant en 2026 | — | — | 600 | — | — | — | — | 600 |
| Billets de premier rang à 5,875 % en \$ US échéant en 2027 | — | — | — | 660 | — | — | — | 660 |
| 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 | — | — | — | — | — | 1 056 | — | 1 056 |
| Billets de premier rang à 4,625 % en \$ US échéant en 2030 | — | — | — | — | — | 1 056 | — | 1 056 |
| Autres billets et emprunts | 1 | — | — | — | — | 7 | — | 8 |
| Paiements de loyers futurs non actualisés | 245 | 177 | 153 | 125 | 107 | 555 | (314) | 1 048 |
| | 246 | 177 | 753 | 1 714 | 507 | 3 274 | (314) | 6 357 |

Corporation Parkland

Notes annexes (non audité)

Trimestre clos le 31 mars 2024

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

a) Facilité de crédit

Le 9 juin 2023, Parkland a modifié l'accord de facilité de crédit afin d'y intégrer le mécanisme de transition du CDOR (Canadian Dollar Offered Rate) de référence au taux des opérations de pension à un jour (Canadian Overnight Repo Rate Average ou « CORRA ») pour les acceptations bancaires aux termes de la facilité de crédit, étant donné que le CDOR de référence sera abandonné en juin 2024. Au 31 mars 2024, Parkland ne comptabilisait aucun montant au titre des acceptations bancaires dans les soldes impayés de sa facilité de crédit.

Le 18 décembre 2023, l'emprunt à terme de deux ans d'un capital de 400 \$ US échéant le 14 avril 2024 a été remboursé, donnant lieu à une réduction de la capacité d'emprunt aux termes de la facilité de crédit.

La facilité de crédit se détaille comme suit :

| | 31 mars 2024 | | | 31 décembre 2023 | |
|---|-----------------|---------------|-------|------------------|-------|
| | Date d'échéance | Taux effectif | Solde | Taux effectif | Solde |
| Facilités renouvelables : | | | | | |
| Facilité d'exploitation renouvelable au Canada de 1 594 \$ ^{1),2)} | 14 avril 2027 | 7,14 % | 1 092 | 7,07 % | 929 |
| Facilité d'exploitation bilatérale de 250 \$ US | 14 avril 2027 | — % | — | — % | — |
| Emprunts en cours aux termes de la facilité de crédit | | | 1 092 | | 929 |

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

²⁾ Le taux d'intérêt effectif, compte tenu de l'incidence du swap de taux d'intérêt, était de 6,80 % (6,70 % au 31 décembre 2023).

Au 31 mars 2024, Parkland a émis des lettres de crédit de 53 \$ (53 \$ au 31 décembre 2023) et des cautionnements de 453 \$ (436 \$ au 31 décembre 2023) afin de fournir des garanties pour le compte de ses filiales dans le cours normal des activités, qui ne sont pas constatées dans les états financiers consolidés résumés intermédiaires. Ces garanties comportent diverses dates d'échéance allant jusqu'au 31 mars 2035, inclusivement.

Au 31 mars 2024, Parkland avait fourni des cautionnements sans sûreté de 4 431 \$ (4 092 \$ au 31 décembre 2023) 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) Financement de projet sans recours

Le 15 novembre 2023, Parkland, par l'intermédiaire de sa filiale en propriété exclusive OTR Infrastructure LP (« EVCo »), a conclu une entente de financement de projet sans recours d'un montant maximal de 210 \$ avec la Banque de l'infrastructure du Canada (« BIC ») afin de financer la croissance pluriannuelle continue de son réseau de bornes de recharge pour véhicules électriques (« VE ») partout au Canada (« dette sans recours »). La dette sans recours a une durée de dix-huit ans à un taux de base de 3,65 % par année, majoré des marges à taux croissant, si les bornes de recharge de VE financées dépassent les attentes d'utilisation préétablies. Les remboursements trimestriels de capital et d'intérêt devraient commencer en 2028, soit un an après l'achèvement de la construction et de l'installation des bornes de recharge financées. Les remboursements de capital sont fondés sur des cibles d'utilisation convenues et peuvent être réduits si ces cibles ne sont pas atteintes.

La dette sans recours est garantie par un intérêt de premier rang sur certains actifs et des polices d'assurance souscrites par EVCo relativement aux bornes de recharge financées. Au 31 mars 2024, un montant de 3 \$ a été prélevé sur la dette sans recours.

Corporation Parkland

Notes annexes (non audité)

Trimestre clos le 31 mars 2024

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

7. INSTRUMENTS FINANCIERS ET ACTIVITÉS DE GESTION DES RISQUES

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

a) Hiérarchie des justes valeurs

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

| Juste valeur au 31 mars 2024 | | | | | |
|--|------|---|---|---|-------|
| | 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 de taux d'intérêt | | — | 3 | — | 3 |
| Contrats d'option et contrats à terme sur crédits d'émission | | — | 57 | — | 57 |
| Contrats de change à terme | | — | 1 | — | 1 |
| Actifs liés à la gestion des risques et autres actifs financiers | | — | 61 | — | 61 |
| Swaps, contrats à terme de gré à gré et contrats à terme normalisés sur marchandises | | — | (29) | — | (29) |
| Contrats d'option et contrats à terme sur crédits d'émission | | — | (64) | — | (64) |
| Passifs liés à la gestion des risques et autres passifs financiers | | — | (93) | — | (93) |
| Autres éléments inclus dans les autres actifs non courants : | | | | | |
| Options de remboursement anticipé | 5 | — | 55 | — | 55 |
| Autres éléments inclus dans les autres actifs non courants | | — | 55 | — | 55 |
| Juste valeur au 31 décembre 2023 | | | | | |
| | 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 | | — | 61 | — | 61 |
| Swaps de taux d'intérêt | | — | 3 | — | 3 |
| Contrats d'option et contrats à terme sur crédits d'émission | | — | 47 | — | 47 |
| Contrats de change à terme | | — | 1 | — | 1 |
| Actifs liés à la gestion des risques et autres actifs financiers | | — | 112 | — | 112 |
| Swaps, contrats à terme de gré à gré et contrats à terme normalisés sur marchandises | | — | (8) | — | (8) |
| Contrats d'option et contrats à terme sur crédits d'émission | | — | (48) | — | (48) |
| Passifs liés à la gestion des risques et autres passifs financiers | | — | (56) | — | (56) |
| Autres éléments inclus dans les autres actifs non courants : | | | | | |
| Options de remboursement anticipé | 5 | — | 66 | — | 66 |
| Autres placements | | — | — | 6 | 6 |
| Autres éléments inclus dans les autres actifs non courants | | — | 66 | 6 | 72 |

Corporation Parkland

Notes annexes (non audité)

Trimestre clos le 31 mars 2024

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

Il n'y a pas eu de changement dans la nature et les caractéristiques des swaps, contrats à terme de gré à gré et contrats à terme normalisés sur marchandises, des contrats de change à terme, des contrats d'option et contrats à terme sur crédits d'émission et des options de remboursement anticipé. Il n'y a pas eu de transferts entre les niveaux de la hiérarchie des justes valeurs au cours du trimestre clos le 31 mars 2024.

b) Autres instruments financiers

La valeur comptable de la trésorerie et des équivalents de trésorerie, des créances d'exploitation, des dettes d'exploitation et charges à payer, des dividendes déclarés et à payer et de l'obligation d'achat d'actions aux termes du régime d'achat d'actions automatique (le « RAAA ») correspond approximativement à la juste valeur au 31 mars 2024, en raison de la nature à court terme de ces instruments. Au 31 mars 2024, la valeur comptable des billets de premier rang était de 4 446 \$ et leur juste valeur estimative était de 4 190 \$ (respectivement 4 376 \$ et 4 130 \$ au 31 décembre 2023), montants déterminés en actualisant les flux de trésorerie futurs au moyen de taux d'actualisation allant de 5,7 % à 6,3 % (de 5,8 % à 6,7 % au 31 décembre 2023), soit les taux dont Parkland pourrait se prévaloir pour des emprunts ayant des conditions et échéances similaires.

c) Compensation

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

| | 31 mars 2024 | | | 31 décembre 2023 | | |
|--|--------------|------------------|-------------|------------------|------------------|-------------|
| | Montant brut | Montant compensé | Montant net | Montant brut | Montant compensé | Montant net |
| Actifs liés à la gestion des risques et autres actifs financiers | 288 | (227) | 61 | 293 | (181) | 112 |
| Passifs liés à la gestion des risques et autres passifs financiers | (320) | 227 | (93) | (237) | 181 | (56) |

d) 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 le trimestre clos le 31 mars 2024, Parkland a comptabilisé une perte de change après impôt de 92 \$ (profit après impôt de 1 \$ en 2023) sur ces soldes; ce profit représente la partie efficace de la couverture comprise dans les autres éléments du résultat global et compense les écarts de conversion des établissements étrangers. Au 31 mars 2024, la dette à long terme libellée en dollars américains de 2 839 \$ US a été désignée comme couverture d'investissement net (2 804 \$ US au 31 décembre 2023).

e) Évaluation de la juste valeur

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

- les justes valeurs des contrats d'options de vente 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, des contrats d'option et à terme sur les crédits et quotas d'émission, des contrats de change à terme et des swaps de taux d'intérêt sont déterminées au moyen de publications indépendantes sur les prix, 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 (non audité)

Trimestre clos le 31 mars 2024

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

8. 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.

a) 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, 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 les dépenses d'investissement prévues, les dividendes à verser aux actionnaires prévus et les rachats d'actions prévus 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 normes IFRS de comptabilité. 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 mars 2024 | 31 décembre 2023 |
|---------------------------|---------------------|------------------|
| Endettement | 5 208 | 4 976 |
| Levier financier – BAIIA | 1 657 | 1 780 |
| Ratio de levier financier | 3,1 | 2,8 |

| | Note | 31 mars 2024 | 31 décembre 2023 |
|---|------|---------------------|------------------|
| Dette à long terme | 6 | 6 630 | 6 358 |
| Déduire : | | | |
| Obligations locatives | 6 | (1 084) | (1 048) |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | | (393) | (387) |
| Dette sans recours ¹⁾ | 6 | (3) | — |
| Ajouter : | | | |
| Trésorerie sans recours ¹⁾ | | 5 | — |
| Lettres de crédit | 6 | 53 | 53 |
| Endettement | | 5 208 | 4 976 |

| | Trimestres clos les | | | | Douze derniers mois clos les | |
|---|---------------------|------------------|-----------------|-----------------|-------------------------------------|------------------|
| | 30 juin 2023 | 30 sept. 2023 | 31 déc. 2023 | 31 mars 2024 | 31 mars 2024 | 31 décembre 2023 |
| BAIIA ajusté | 470 | 585 | 463 | 327 | 1 845 | 1 913 |
| Rémunération incitative en actions | 6 | 5 | 11 | 6 | 28 | 30 |
| Reprise : incidence d'IFRS 16 ²⁾ | (68) | (71) | (82) | (83) | (304) | (282) |
| | 408 | 519 | 392 | 250 | 1 569 | 1 661 |
| Autres ajustements ³⁾ | | | | | 88 | 119 |
| Levier financier – BAIIA | | | | | 1 657 | 1 780 |

¹⁾ Comprend la dette sans recours et les soldes de trésorerie sans recours liés au financement de projets (voir la note 6).

²⁾ 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 du résultat.

³⁾ Comprend les ajustements visant à normaliser le BAIIA pour tenir compte des événements non récurrents liés à l'achèvement de travaux de révision, des fermetures imprévues découlant d'une vague de froid extrême, des pannes d'électricité causées par des tiers et du BAIIA attribuable aux recharges pour véhicules électriques financées au moyen d'un financement de projet sans recours.

Corporation Parkland

Notes annexes (non audité)

Trimestre clos le 31 mars 2024

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

b) 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) pour chaque trimestre. 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 normes IFRS de comptabilité. Ils sont donc peu susceptibles d'être comparables avec des mesures similaires présentées par d'autres sociétés. Parkland respectait l'ensemble des clauses restrictives de nature financière au cours du trimestre clos le 31 mars 2024 et s'attend à demeurer conforme au cours du prochain exercice.

9. PROVISIONS ET AUTRES PASSIFS

| | 31 mars 2024 | 31 décembre 2023 |
|---|--------------|------------------|
| Partie courante des obligations liées à la mise hors service d'immobilisations a) | 14 | 3 |
| Partie courante des provisions environnementales b) | 6 | 6 |
| Produits différés | 16 | 19 |
| Dépôts à court terme, provisions et autres | 23 | 134 |
| Partie courante des provisions et autres passifs | 59 | 162 |
| Partie non courante des obligations liées à la mise hors service d'immobilisations a) | 521 | 591 |
| Partie non courante des provisions environnementales b) | 117 | 120 |
| Avantages du personnel et autres | 25 | 24 |
| Dépôts à long terme, provisions et autres | 54 | 54 |
| Passif au titre des UAD | 13 | 13 |
| Partie non courante des provisions et autres passifs | 730 | 802 |

a) Obligation liée à la mise hors service d'immobilisations

| | Du 1 ^{er} janvier 2024 au 31 mars 2024 | Du 1 ^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023 |
|--|--|--|
| Obligations liées à la mise hors service d'immobilisations à l'ouverture de la période | 594 | 532 |
| Provisions supplémentaires et modifications des estimations des coûts de mise hors service | 10 | 52 |
| Variation attribuable à l'écoulement du temps, et aux taux d'actualisation et d'inflation | (28) | 36 |
| Obligations réglées ou transférées au cours de la période | (2) | (22) |
| Variation attribuable aux cours de change | 5 | (4) |
| Reclassement au titre des passifs liés aux actifs classés comme étant détenus en vue de la vente | (44) | — |
| Obligations liées à la mise hors service d'immobilisations à la clôture de la période | 535 | 594 |
| Courantes | 14 | 3 |
| Non courantes | 521 | 591 |
| Obligations liées à la mise hors service d'immobilisations à la clôture de la période | 535 | 594 |

Au 31 mars 2024, le taux d'inflation utilisé pour déterminer la valeur des coûts futurs liés à la mise hors service d'immobilisations s'établissait entre 2,97 % et 3,24 % (entre 2,97 % et 3,24 % au 31 décembre 2023) 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 5,10 % et 5,97 % (entre 4,76 % et 5,66 % au 31 décembre 2023). 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 1 246 \$ au 31 mars 2024 (1 233 \$ au 31 décembre 2023). Le paiement de ces coûts devrait s'échelonner jusqu'en 2073 (jusqu'en 2073 au 31 décembre 2023).

Corporation Parkland

Notes annexes (non audité)

Trimestre clos le 31 mars 2024

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

b) Provision environnementale

| | Du 1 ^{er} janvier 2024 au 31 mars 2024 | Du 1 ^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023 |
|---|--|--|
| Provision environnementale à l'ouverture de la période | 126 | 115 |
| Provisions supplémentaires constituées au cours de la période | 3 | 3 |
| Variation attribuable à l'écoulement du temps, et aux taux d'actualisation et d'inflation | (7) | 11 |
| Obligations réglées ou transférées au cours de la période | (1) | (2) |
| Variation attribuable aux cours de change | 2 | (1) |
| Provision environnementale à la clôture de la période | 123 | 126 |
| Courantes | 6 | 6 |
| Non courantes | 117 | 120 |
| Provision environnementale à la clôture de la période | 123 | 126 |

Au 31 mars 2024, le taux d'inflation utilisé pour déterminer la valeur des coûts futurs liés aux activités environnementales variait de 2,97 % à 3,24 % (2,97 % à 3,24 % au 31 décembre 2023), et les taux d'actualisation utilisés pour déterminer la valeur actualisée des coûts futurs liés aux activités environnementales variaient de 5,06 % à 5,10 % (de 4,74 % à 4,76 % au 31 décembre 2023).

10. CAPITAL-ACTIONS

a) Capital-actions

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

| | Du 1 ^{er} janvier 2024 au 31 mars 2024 | | Du 1 ^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023 | |
|---|--|--|--|--|
| | Nombre d'actions ordinaires (en milliers) | Montant (en millions de dollars) | Nombre d'actions ordinaires (en milliers) | Montant (en millions de dollars) |
| Capital-actions à l'ouverture de la période | 175 781 | 3 257 | 175 428 | 3 237 |
| Émission d'actions aux termes du régime d'options sur actions | 406 | 16 | 846 | 28 |
| Émission d'actions à l'acquisition des droits aux unités d'actions liées au rendement | 306 | 8 | 90 | 3 |
| Actions rachetées dans le cadre de l'offre de rachat dans le cours normal des activités | (1 817) | (34) | (583) | (11) |
| Capital-actions à la clôture de la période | 174 676 | 3 247 | 175 781 | 3 257 |

b) Prospectus préalable de base

Le 19 août 2022, Parkland a déposé un prospectus préalable de base (le « prospectus préalable ») visant l'émission d'actions ordinaires, d'actions privilégiées, de reçus de souscription, de bons de souscription, de débentures, de billets et d'autres instruments attestant une dette, ainsi que de titres convertibles et d'unités composées d'une combinaison d'au moins un des autres titres susmentionnés (collectivement, les « titres du prospectus »). En vertu du prospectus préalable, Parkland est autorisée, à l'occasion, à offrir et à vendre des titres du prospectus, séparément ou ensemble, de montants, aux cours et selon les modalités définis dans un ou plusieurs suppléments de prospectus. Le prospectus préalable vient à échéance le 19 septembre 2024.

Corporation Parkland

Notes annexes (non audité)

Trimestre clos le 31 mars 2024

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

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

Le 1^{er} décembre 2022, Parkland a lancé une ORCN qui était 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.

Le 1^{er} décembre 2023, Parkland a lancé une ORCN qui est en vigueur jusqu'au 30 novembre 2024 et qui lui permet de racheter un maximum de 14 056 984 actions ordinaires au cours de la période de 12 mois. Dans le cadre de l'ORCN en cours, Parkland a conclu un RAAA avec son courtier désigné, qui permet, entre autres, l'achat d'actions ordinaires pendant des périodes d'interdiction d'opérations trimestrielles prédéterminées et d'autres périodes, de temps à autre, au cours desquelles Parkland pourrait être en possession de renseignements importants non divulgués et ne serait pas normalement autorisée à acheter des actions ordinaires. Les achats effectués aux termes du RAAA sont déterminés par le participant désigné, à son gré, en fonction des paramètres d'achat établis par Parkland conformément aux règles de la Bourse de Toronto (la « TSX »), aux lois sur les valeurs mobilières applicables et aux modalités du RAAA. En dehors des périodes indiquées ci-dessus, les rachats aux termes de l'ORCN en cours seront effectués au gré de Parkland.

Au 31 mars 2024, l'obligation maximale de 12 \$ (106 \$ au 31 décembre 2023) relative à l'achat d'actions dans le cadre du RAAA a été comptabilisée dans les provisions et autres passifs.

Au cours du trimestre clos le 31 mars 2024, Parkland a racheté aux fins d'annulation 1 817 488 actions ordinaires (néant au 31 mars 2023) à un coût total de 82 \$ (néant au 31 mars 2023).

11. CHARGES FINANCIÈRES

| | Trimestres clos les 31 mars | |
|---|-----------------------------|------|
| | 2024 | 2023 |
| Intérêts sur la dette à long terme | 70 | 81 |
| Intérêts sur les contrats de location | 15 | 11 |
| Amortissement, désactualisation et autres charges financières | 6 | 12 |
| | 91 | 104 |

12. AUTRES (PROFITS) ET PERTES

| | Note | Trimestres clos les 31 mars | |
|--|------|-----------------------------|------|
| | | 2024 | 2023 |
| (Profit) perte sur cessions d'actifs | | (2) | 6 |
| Variation de la juste valeur des options de remboursement anticipé | 7 | 13 | (9) |
| Changement d'estimations des provisions environnementales | 9 | (4) | 4 |
| Autres produits | | (2) | (3) |
| Autres ¹⁾ | | 5 | 23 |
| | | 10 | 21 |

¹⁾ Comprend un montant de 1 \$ (23 \$ en 2023) lié à la radiation de certains actifs liés à des actifs d'un complexe de production de diesel renouvelable.

13. INFORMATION SECTORIELLE ET AUTRES INFORMATIONS

a) 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. Aucun secteur opérationnel n'a été regroupé dans un secteur à présenter. La base de sectorisation et les définitions des mesures du bénéfice sectoriel comprenant le bénéfice (la perte) avant intérêts, impôt et amortissements ajusté (le « BAIIA ajusté ») et la marge brute ajustée demeurent conformes à celles présentées dans les états financiers consolidés annuels.

Corporation Parkland

Notes annexes (non audité)

Trimestre clos le 31 mars 2024

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

| Trimestres clos les 31 mars | Canada | | International | | États-Unis | | Raffinage | | Siège social | | Éliminations intersectorielles | | Chiffres consolidés | |
|---|--------------|--------------|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|------------|--------------|-------------|--------------------------------|--------------|---------------------|--------------|
| | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
| Volume externe de carburant et de produits pétroliers | 3 023 | 3 252 | 1 697 | 2 143 | 1 097 | 1 305 | 469 | 223 | — | — | — | — | 6 286 | 6 923 |
| Volume interne de carburant et de produits pétroliers ¹⁾ | 113 | 97 | — | — | — | — | 575 | 564 | — | — | (688) | (661) | — | — |
| Volume total de carburant et de produits pétroliers (en millions de litres) | 3 136 | 3 349 | 1 697 | 2 143 | 1 097 | 1 305 | 1 044 | 787 | — | — | (688) | (661) | 6 286 | 6 923 |
| Ventes et produits des activités ordinaires²⁾ | | | | | | | | | | | | | | |
| Produits des activités ordinaires tirés auprès de clients externes | 3 268 | 3 652 | 2 065 | 2 607 | 1 268 | 1 698 | 338 | 199 | — | — | — | — | 6 939 | 8 156 |
| Produits intersectoriels ¹⁾ | 114 | 107 | — | — | 2 | — | 665 | 682 | 2 | 1 | (783) | (790) | — | — |
| Total des ventes et produits des activités ordinaires | 3 382 | 3 759 | 2 065 | 2 607 | 1 270 | 1 698 | 1 003 | 881 | 2 | 1 | (783) | (790) | 6 939 | 8 156 |
| Coût des achats⁶⁾ | 2 944 | 3 356 | 1 802 | 2 385 | 1 124 | 1 564 | 931 | 751 | — | — | (779) | (789) | 6 022 | 7 267 |
| Marge brute ajustée | | | | | | | | | | | | | | |
| Marge brute ajustée au titre du carburant et des produits pétroliers, avant les éléments suivants : | 348 | 316 | 230 | 189 | 84 | 82 | 72 | 130 | — | — | — | — | 734 | 717 |
| Profit (perte) réalisé sur la gestion des risques et autres | 1 | 1 | (43) | 40 | (1) | (4) | (22) | 2 | 1 | — | — | — | (64) | 39 |
| Profit (perte) de change réalisé ⁶⁾ | — | 1 | (2) | (1) | — | — | (3) | (2) | (3) | (1) | — | — | (8) | (3) |
| Autres éléments d'ajustement de la marge brute ajustée ³⁾ | (2) | — | 3 | — | 2 | 2 | — | (1) | 1 | 1 | — | — | 4 | 2 |
| Marge brute ajustée au titre du carburant et des produits pétroliers | 347 | 318 | 188 | 228 | 85 | 80 | 47 | 129 | (1) | — | — | — | 666 | 755 |
| Marge brute ajustée au titre des produits des services d'alimentation, des produits des dépanneurs et autres produits | 90 | 87 | 33 | 33 | 62 | 52 | — | — | 2 | 1 | (4) | (1) | 183 | 172 |
| Total de la marge brute ajustée | 437 | 405 | 221 | 261 | 147 | 132 | 47 | 129 | 1 | 1 | (4) | (1) | 849 | 927 |
| Charges d'exploitation ⁶⁾ | 184 | 179 | 53 | 58 | 83 | 86 | 74 | 86 | — | — | (3) | — | 391 | 409 |
| Frais de marketing, frais généraux et frais d'administration | 62 | 62 | 30 | 31 | 31 | 29 | 5 | 6 | 18 | 30 | (1) | (1) | 145 | 157 |
| Quote-part du résultat des entreprises associées et des coentreprises | — | — | (5) | (6) | — | — | — | — | — | — | — | — | (5) | (6) |
| (Profit) perte de change réalisé ⁴⁾ | — | — | — | — | — | — | — | — | (3) | (9) | — | — | (3) | (9) |
| Autres éléments d'ajustement du BAIIA ajusté ⁵⁾ | — | (3) | (6) | (5) | — | (4) | — | (1) | — | (6) | — | — | (6) | (19) |
| BAIIA ajusté | 191 | 167 | 149 | 183 | 33 | 21 | (32) | 38 | (14) | (14) | — | — | 327 | 395 |
| Rapprochement avec le résultat net | | | | | | | | | | | | | | |
| BAIIA ajusté | | | | | | | | | | | | | 327 | 395 |
| Coûts d'acquisition, d'intégration et autres | | | | | | | | | | | | | 30 | 27 |
| Dotation aux amortissements | | | | | | | | | | | | | 206 | 190 |
| Charges financières | | | | | | | | | | | | | 91 | 104 |
| (Profit) perte de change latent | | | | | | | | | | | | | 3 | 7 |
| (Profit) perte latent lié à la gestion des risques et autres | | | | | | | | | | | | | 11 | (32) |
| Autres (profits) et pertes | | | | | | | | | | | | | 10 | 21 |
| Autres éléments d'ajustement ^{3), 5)} | | | | | | | | | | | | | 10 | 21 |
| Charge (produit) d'impôt | | | | | | | | | | | | | (29) | (20) |
| Résultat net | | | | | | | | | | | | | (5) | 77 |

¹⁾ Le volume interne de carburant et de produits pétroliers et les revenus intersectoriels comprennent les transactions d'échange de carburant et de produits pétroliers exécutées par Parkland lorsque deux entités du groupe Parkland facilitent l'échange de produits avec la même tierce partie. Ces transactions d'échange sont portées au montant net à la consolidation.

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

³⁾ Comprend une perte réalisée liée aux activités de gestion des risques de 3 \$ pour le secteur International (néant en 2023) et de néant pour le secteur États-Unis (perte de 2 \$ en 2023) et de néant pour le secteur Raffinage (profit de 1 \$ en 2023) ayant trait aux ventes physiques sous-jacentes d'une autre période; l'ajustement des profits et des pertes de change liés aux conventions de gestion centralisée de la trésorerie de 2 \$ pour le secteur Siège social (1 \$ en 2023); et l'ajustement des profits réalisés liés à la gestion des risques de 1 \$ pour le secteur Siège social (néant en 2023).

⁴⁾ Comprend les profits de change réalisés de 3 \$ pour le secteur Siège social (9 \$ en 2023) au titre du règlement des soldes de financement qui ne sont pas inclus dans la marge brute ajustée, car ces profits ne sont pas liés aux transactions de vente et d'achat de marchandises.

⁵⁾ Comprend la quote-part de la perte de valeur, de l'impôt sur le résultat et d'autres ajustements au titre des participations dans des coentreprises et des entreprises associées de 4 \$ pour le secteur International (3 \$ en 2023); d'autres produits de 2 \$ pour le secteur International (2 \$ en 2023), de néant pour le secteur États-Unis (1 \$ en 2023); l'incidence des conditions de performance fondées sur le marché pour les règlements d'attributions fondées sur des actions réglées en instruments de capitaux propres de néant pour le secteur Siège social (6 \$ en 2023), de néant pour le secteur Canada (3 \$ en 2023), de néant pour le secteur États-Unis (3 \$ en 2023) et de néant pour le secteur Raffinage (1 \$ en 2023).

⁶⁾ À des fins de comparaison, certains montants liés aux frais de transport ont été reclassés dans les coûts des achats et les charges d'exploitation des secteurs Canada et États-Unis, conformément au mode de présentation de la période considérée. Les montants reclassés pour le trimestre clos le 31 mars 2023 et l'exercice clos le 31 décembre 2023 étaient de 8 \$ et de 36 \$ respectivement pour le secteur Canada, de 10 \$ et de 33 \$ respectivement pour le secteur États-Unis et de 2 \$ et de 3 \$ respectivement pour les résultats consolidés. Les montants révisés pour les coûts des achats, de la marge brute ajustée au titre du carburant et des produits pétroliers, du total de la marge brute ajustée et des charges d'exploitation étaient de 14 124 \$, 1 289 \$, 1 671 \$ et 736 \$, respectivement pour le secteur Canada; 5 889 \$, 385 \$, 636 \$ et 353 \$ respectivement pour le secteur États-Unis; et de 28 481 \$, 3 257 \$, 4 004 \$ et 1 600 \$ respectivement pour les résultats consolidés.

Corporation Parkland

Notes annexes (non audité)

Trimestre clos le 31 mars 2024

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

b) Entrées et acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles et dotation aux amortissements

| Trimestres clos les 31 mars | Canada | | International | | États-Unis | | Raffinage | | Siège social | | Chiffres consolidés | |
|--|--------|------|---------------|------|------------|------|-----------|------|--------------|------|---------------------|------|
| | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
| Entrées d'immobilisations corporelles et incorporelles ¹⁾ | 22 | 21 | 6 | 7 | 4 | 14 | 51 | 67 | 6 | 4 | 89 | 113 |
| Dotation aux amortissements | 77 | 77 | 66 | 50 | 28 | 35 | 28 | 24 | 7 | 4 | 206 | 190 |

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 auprès de clients externes | Trimestres clos les 31 mars | |
|--|-----------------------------|-------|
| | 2024 | 2023 |
| Canada | 3 395 | 3 533 |
| États-Unis | 1 664 | 2 250 |
| Autres pays | 1 880 | 2 373 |
| | 6 939 | 8 156 |

| | 31 mars 2024 | | | Chiffres consolidés |
|-------------------------------|--------------|------------|-------------|---------------------|
| | Canada | États-Unis | Autres pays | |
| Immobilisations corporelles | 2 930 | 933 | 1 290 | 5 153 |
| Immobilisations incorporelles | 743 | 184 | 232 | 1 159 |
| Goodwill | 1 278 | 536 | 575 | 2 389 |
| | 4 951 | 1 653 | 2 097 | 8 701 |

| | 31 décembre 2023 | | | Chiffres consolidés |
|-------------------------------|------------------|------------|-------------|---------------------|
| | Canada | États-Unis | Autres pays | |
| Immobilisations corporelles | 3 025 | 934 | 1 229 | 5 188 |
| Immobilisations incorporelles | 759 | 187 | 240 | 1 186 |
| Goodwill | 1 334 | 524 | 560 | 2 418 |
| | 5 118 | 1 645 | 2 029 | 8 792 |

d) Ventes et produits des activités ordinaires par produit

| Trimestres clos les 31 mars | Canada | | International | | États-Unis | | Raffinage | | Chiffres consolidés | |
|--|--------|-------|---------------|-------|------------|-------|-----------|------|---------------------|-------|
| | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
| Essence et diesel | 2 905 | 3 168 | 1 625 | 2 013 | 1 061 | 1 482 | 36 | 16 | 5 627 | 6 679 |
| Gaz de pétrole liquéfié ¹⁾ | 151 | 200 | 29 | 25 | 5 | 12 | — | — | 185 | 237 |
| Autres carburants et produits pétroliers ²⁾ | 97 | 163 | 364 | 521 | 5 | — | 302 | 183 | 768 | 867 |
| Produits des activités ordinaires tirés du carburant et des produits pétroliers | 3 153 | 3 531 | 2 018 | 2 559 | 1 071 | 1 494 | 338 | 199 | 6 580 | 7 783 |
| Services d'alimentation et dépanneurs ³⁾ | 78 | 70 | 6 | 5 | 77 | 76 | — | — | 161 | 151 |
| Autres établissements de vente au détail ⁴⁾ | 4 | 3 | 7 | 7 | 2 | 2 | — | — | 13 | 12 |
| Lubrifiants et autres ⁵⁾ | 33 | 48 | 34 | 36 | 118 | 126 | — | — | 185 | 210 |
| Produits des activités ordinaires des services d'alimentation, des dépanneurs et autres produits non liés au carburant | 115 | 121 | 47 | 48 | 197 | 204 | — | — | 359 | 373 |
| Ventes et produits des activités ordinaires externes | 3 268 | 3 652 | 2 065 | 2 607 | 1 268 | 1 698 | 338 | 199 | 6 939 | 8 156 |

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, le biodiesel et certains crédits et quotas d'émission.

³⁾ Les produits des activités ordinaires des établissements de vente d'aliments et des dépanneurs des secteurs Canada, International et États-Unis dépendent du modèle économique de chacun de ces secteurs et comprennent les ventes d'aliments et de marchandises, les rabais accordés par les fournisseurs, les redevances et les droits de licence et les loyers des détaillants versés sous forme de pourcentage des ventes du dépanneur.

⁴⁾ Les produits tirés des autres établissements de vente au détail comprennent 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, d'autres produits et services et les produits tirés des contrats de location simple des terminaux de distribution de 7 \$ (10 \$ en 2023) pour le secteur Canada.

Corporation Parkland

Notes annexes (non audité)

Trimestre clos le 31 mars 2024

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

14. AUTRES INFORMATIONS À FOURNIR

Outre les secteurs opérationnels présentés ci-dessus, Parkland communique sur une base volontaire la performance opérationnelle par secteur d'activité et les résultats des activités d'énergie renouvelable et de carburants classiques. Aucune modification n'a été apportée à la base de présentation de ces informations, qui demeure conforme à celle présentée dans les états financiers consolidés annuels.

a) Secteurs d'activité

| Trimestres clos les 31 mars | Ventes au détail | | Commercial | | Raffinage | | Siège social | | Éliminations | | Chiffres consolidés | |
|---|------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|------------|--------------|-------------|----------------|----------------|---------------------|--------------|
| | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
| Volume de carburant et de produits pétroliers (en millions de litres) | | | | | | | | | | | | |
| Volume externe de carburant et de produits pétroliers | 2 399 | 2 396 | 3 418 | 4 304 | 469 | 223 | — | — | — | — | 6 286 | 6 923 |
| Volume interne de carburant et de produits pétroliers ¹⁾ | — | — | 1 547 | 1 634 | 575 | 564 | — | — | (2 122) | (2 198) | — | — |
| Volume total de carburant et de produits pétroliers | 2 399 | 2 396 | 4 965 | 5 938 | 1 044 | 787 | — | — | (2 122) | (2 198) | 6 286 | 6 923 |
| Ventes et produits des activités ordinaires | | | | | | | | | | | | |
| Produits des activités ordinaires tirés auprès de clients externes | 3 342 | 3 354 | 3 259 | 4 603 | 338 | 199 | — | — | — | — | 6 939 | 8 156 |
| Produits intersectoriels ¹⁾ | — | — | 1 510 | 1 643 | 665 | 682 | 2 | 1 | (2 177) | (2 326) | — | — |
| Total des ventes et produits des activités ordinaires | 3 342 | 3 354 | 4 769 | 6 246 | 1 003 | 881 | 2 | 1 | (2 177) | (2 326) | 6 939 | 8 156 |
| Coût des achats | 2 911 | 2 957 | 4 347 | 5 882 | 931 | 751 | — | — | (2 167) | (2 325) | 6 022 | 7 265 |
| Marge brute ajustée | | | | | | | | | | | | |
| Marge brute ajustée au titre du carburant et des produits pétroliers, avant les éléments suivants : | 326 | 299 | 343 | 290 | 72 | 130 | — | — | (7) | — | 734 | 719 |
| Profit (perte) réalisé sur la gestion des risques et autres | (7) | (5) | (36) | 42 | (22) | 2 | 1 | — | — | — | (64) | 39 |
| Profit (perte) de change réalisé ⁵⁾ | — | — | (2) | — | (3) | (2) | (3) | (1) | — | — | (8) | (3) |
| Autres éléments d'ajustement de la marge brute ajustée ²⁾ | — | — | 3 | 2 | — | (1) | 1 | 1 | — | — | 4 | 2 |
| Marge brute ajustée au titre du carburant et des produits pétroliers | 319 | 294 | 308 | 334 | 47 | 129 | (1) | — | (7) | — | 666 | 757 |
| Marge brute ajustée au titre des produits des services d'alimentation, des produits des dépanneurs et autres produits | 105 | 98 | 79 | 74 | — | — | 2 | 1 | (3) | (1) | 183 | 172 |
| Total de la marge brute ajustée | 424 | 392 | 387 | 408 | 47 | 129 | 1 | 1 | (10) | (1) | 849 | 929 |
| Charges d'exploitation | 171 | 159 | 155 | 166 | 74 | 86 | — | — | (9) | — | 391 | 411 |
| Frais de marketing, frais généraux et frais d'administration | 49 | 55 | 74 | 67 | 5 | 6 | 18 | 30 | (1) | (1) | 145 | 157 |
| Quote-part du résultat des entreprises associées et des coentreprises | (4) | (3) | (1) | (3) | — | — | — | — | — | — | (5) | (6) |
| (Profit) perte de change réalisé ³⁾ | — | — | — | — | — | — | (3) | (9) | — | — | (3) | (9) |
| Autres éléments d'ajustement du BAIIA ajusté ⁴⁾ | (4) | (7) | (2) | (5) | — | (1) | — | (6) | — | — | (6) | (19) |
| BAIIA ajusté | 212 | 188 | 161 | 183 | (32) | 38 | (14) | (14) | — | — | 327 | 395 |

¹⁾ Le volume interne de carburant et de produits pétroliers et les revenus intersectoriels comprennent les transactions d'échange de carburant et de produits pétroliers exécutées par Parkland lorsque deux entités du groupe Parkland facilitent l'échange de produits avec la même tierce partie. Ces transactions d'échange sont portées au montant net à la consolidation.

²⁾ Comprend une perte réalisée liée aux activités de gestion des risques de 3 \$ pour le secteur Commercial (2 \$ en 2023) et de néant pour le secteur Raffinage (profit de 1 \$ en 2023) ayant trait aux ventes physiques sous-jacentes d'une autre période; l'ajustement des profits et des pertes de change liés aux conventions de gestion centralisée de la trésorerie de 2 \$ pour le secteur Siège social (1 \$ en 2023); et l'ajustement lié à la gestion des risques réalisés de 1 \$ pour le secteur Siège social (néant en 2023) qui a trait aux swaps de taux d'intérêt, car ces profits ne sont pas liés aux transactions d'achat et de vente de marchandises.

³⁾ Comprend les profits de change réalisés de 3 \$ pour le secteur Siège social (9 \$ en 2023) au titre du règlement des soldes de financement qui ne sont pas inclus dans la marge brute ajustée, car ces profits ne sont pas liés aux transactions de vente et d'achat de marchandises.

⁴⁾ Comprend la quote-part de la perte de valeur, de l'impôt sur le résultat et d'autres ajustements au titre des participations dans des coentreprises et des entreprises associées de 4 \$ pour le secteur Ventes au détail (3 \$ en 2023); d'autres produits de 2 \$ pour le secteur Commercial (néant en 2023) et de néant pour le secteur Ventes au détail (3 \$ en 2023); l'incidence des conditions de performance fondées sur le marché pour les règlements d'attributions fondées sur des actions réglées en instruments de capitaux propres de néant pour le secteur Siège social (6 \$ en 2023), de néant pour le secteur Commercial (5 \$ en 2023), de néant pour le secteur Ventes au détail (1 \$ en 2023) et de néant pour le secteur Raffinage (1 \$ en 2023).

Corporation Parkland

Notes annexes (non audité)

Trimestre clos le 31 mars 2024

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

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

| Trimestres clos les 31 mars | Énergie renouvelable | | Carburants classiques | | Chiffres consolidés | |
|---|----------------------|------|-----------------------|-------|---------------------|-------|
| | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
| Volume total de carburant et de produits pétroliers¹⁾ | 57 | 115 | 6 229 | 6 808 | 6 286 | 6 923 |
| Ventes et produits des activités ordinaires | 248 | 228 | 6 855 | 8 138 | 7 103 | 8 366 |
| Éliminations ²⁾ | | | | | (164) | (210) |
| Ventes et produits des activités ordinaires, après éliminations | | | | | 6 939 | 8 156 |
| Coût des achats | 180 | 223 | 6 006 | 7 252 | 6 186 | 7 475 |
| Éliminations ²⁾ | | | | | (164) | (210) |
| Coût des achats, après éliminations | | | | | 6 022 | 7 265 |
| Marge brute ajustée | | | | | | |
| Marge brute ajustée au titre du carburant et des produits pétroliers, avant les éléments suivants : | 68 | 5 | 666 | 714 | 734 | 719 |
| Profit (perte) réalisé sur la gestion des risques et autres | 6 | 6 | (70) | 33 | (64) | 39 |
| Profit (perte) de change réalisé | — | — | (8) | (3) | (8) | (3) |
| Autres éléments d'ajustement de la marge brute ajustée ³⁾ | — | 1 | 4 | 1 | 4 | 2 |
| Marge brute ajustée au titre du carburant et des produits pétroliers | 74 | 12 | 592 | 745 | 666 | 757 |
| Marge brute ajustée au titre des produits des services d'alimentation, des produits des dépanneurs et autres produits | — | — | 183 | 172 | 183 | 172 |
| Total de la marge brute ajustée | 74 | 12 | 775 | 917 | 849 | 929 |
| Charges d'exploitation | 6 | 3 | 385 | 408 | 391 | 411 |
| Frais de marketing, frais généraux et frais d'administration | 1 | 1 | 144 | 156 | 145 | 157 |
| Quote-part du résultat des entreprises associées et des coentreprises | — | — | (5) | (6) | (5) | (6) |
| (Profit) perte de change réalisé ⁴⁾ | — | — | (3) | (9) | (3) | (9) |
| Autres éléments d'ajustement du BAIIA ajusté ⁵⁾ | — | — | (6) | (19) | (6) | (19) |
| BAIIA ajusté | 67 | 8 | 260 | 387 | 327 | 395 |

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 dans le cadre des activités d'énergie renouvelable et de carburants classiques.

³⁾ Comprend une perte réalisée liée aux activités de gestion des risques de 2 \$ pour les activités de carburants classiques (1 \$ en 2023) lié aux ventes physiques sous-jacentes d'une autre période; l'ajustement des profits et des pertes de change liés aux conventions de gestion centralisée de la trésorerie de 2 \$ pour les activités de carburants classiques (1 \$ en 2023); d'autres crédits de néant pour les activités d'énergie renouvelable (1 \$ en 2023); d'autres coûts de néant pour les activités de carburants classiques (1 \$ en 2023).

⁴⁾ Comprend les profits de change réalisés de 3 \$ pour les activités de carburants classiques (9 \$ en 2022) au titre du règlement des soldes de financement qui ne sont pas inclus dans la marge brute ajustée, car ces profits ne sont pas liés aux transactions de vente et d'achat de marchandises.

⁵⁾ Comprend la quote-part de la perte de valeur, de l'impôt sur le résultat et d'autres ajustements au titre des participations dans des coentreprises et des entreprises associées de 4 \$ pour les activités de carburants classiques (3 \$ en 2023); d'autres produits de 2 \$ pour les activités de carburants classiques (3 \$ en 2023); et l'incidence des conditions de performance fondées sur le marché pour les règlements d'attributions fondées sur des actions réglées en instruments de capitaux propres de néant pour les activités de carburants classiques (13 \$ en 2023).