

ÉTATS INTERMÉDIAIRES CONSOLIDÉS RÉSUMÉS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

(non audité)

<i>(en millions de dollars)</i>	30 septembre 2019	31 décembre 2018 ¹⁾
Actifs		
Actifs courants		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	620	157
Créances clients et autres débiteurs	580	604
Stocks	132	198
Instruments financiers dérivés (note 14)	48	54
	1 380	1 013
Actifs non courants		
Immobilisations corporelles (note 5)	15 704	14 730
Participations dans des entreprises comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence (note 6)	6 237	6 368
Immobilisations incorporelles et goodwill	4 379	4 409
Actifs au titre du droit d'utilisation (note 7)	402	—
Avances versées à des parties liées et autres actifs	175	144
	26 897	25 651
Total des actifs	28 277	26 664
Passifs et capitaux propres		
Passifs courants		
Dettes fournisseurs et autres	852	803
Prêts et emprunts (note 8)	340	480
Dividendes à payer	102	97
Obligations locatives	65	—
Passifs sur contrats (note 11)	38	37
Impôt à payer	125	67
Instruments financiers dérivés (note 14)	4	6
	1 526	1 490
Passifs non courants		
Prêts et emprunts (note 8)	7 980	7 057
Obligations locatives	383	—
Provision pour démantèlement (note 9)	643	569
Passifs sur contrats (note 11)	117	131
Passifs d'impôt différé	2 652	2 774
Autres passifs	164	239
	11 939	10 770
Total des passifs	13 465	12 260
Capitaux propres		
Attribuables aux actionnaires	14 752	14 344
Attribuables à la participation ne donnant pas le contrôle	60	60
Total des capitaux propres	14 812	14 404
Total des passifs et des capitaux propres	28 277	26 664

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés résumés.

¹⁾ Pembina a appliqué l'IFRS 16, *Contrats de location*, au 1^{er} janvier 2019 selon l'approche rétrospective modifiée et n'a pas retraité l'information comparative. Se reporter à la note 2.

ÉTATS INTERMÉDIAIRES CONSOLIDÉS RÉSUMÉS DU RÉSULTAT NET ET DU RÉSULTAT GLOBAL

(non audité)

<i>(en millions de dollars, sauf les montants par action)</i>	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2019	2018 ^{1), 2)}	2019	2018 ^{1), 2)}
Produits (note 11)	1 700	2 045	5 476	5 625
Coût des ventes	1 221	1 541	3 963	4 171
(Profit) perte sur des instruments financiers dérivés sur marchandises	(45)	29	(35)	72
Quote-part du bénéfice sur les participations dans des entreprises comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence (note 6)	89	110	282	282
Marge brute	613	585	1 830	1 664
Charges générales et administratives	64	65	214	206
Autres (produits) charges	(2)	5	2	8
Résultat des activités d'exploitation	551	515	1 614	1 450
Charges financières nettes (note 12)	77	68	234	223
Bénéfice avant impôt sur le résultat	474	447	1 380	1 227
Charge d'impôt exigible	46	31	178	62
Charge (recouvrement) d'impôt différé	58	82	(145)	255
Charge d'impôt sur le résultat	104	113	33	317
Bénéfice attribuable aux actionnaires	370	334	1 347	910
Autres éléments du résultat global				
Profit (perte) de change à la conversion des établissements à l'étranger	42	(65)	(119)	125
Résultat global total attribuable aux actionnaires	412	269	1 228	1 035
Bénéfice attribuable aux actionnaires ordinaires, déduction faite des dividendes sur actions privilégiées	338	304	1 252	820
Bénéfice par action ordinaire – de base (en dollars)	0,66	0,60	2,45	1,62
Bénéfice par action ordinaire – après dilution (en dollars)	0,66	0,60	2,44	1,61
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires (en millions)				
De base	512	506	510	504
Après dilution	513	509	513	508

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés résumés.

¹⁾ Pembina a appliqué l'IFRS 16, *Contrats de location*, au 1^{er} janvier 2019 selon l'approche rétrospective modifiée et n'a pas retraité l'information comparative. Se reporter à la note 2.

²⁾ Pembina a corrigé les montants des produits et du coût des ventes en 2018. Ces ajustements se sont traduits par une diminution des produits et du coût des ventes pour la période de neuf mois closes le 30 septembre 2018 (202 millions de dollars). Les ajustements n'ont eu aucune incidence sur le bénéfice.

ÉTATS INTERMÉDIAIRES CONSOLIDÉS RÉSUMÉS DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

(non audité)

	Attribuables aux actionnaires de la Société					Participation ne donnant pas le contrôle	Total des capitaux propres
	Capital social ordinaire	Capital social privilégié	Déficit	Cumul des autres éléments du résultat global	Total		
<i>(en millions de dollars)</i>							
31 décembre 2018 ¹⁾	13 662	2 423	(2 058)	317	14 344	60	14 404
Incidence des modifications de méthodes comptables (note 2)	—	—	22	—	22	—	22
Valeur d'ouverture au 1^{er} janvier 2019	13 662	2 423	(2 036)	317	14 366	60	14 426
Résultat global total							
Bénéfice	—	—	1 347	—	1 347	—	1 347
Autres éléments du résultat global							
Perte de change à la conversion des établissements à l'étranger	—	—	—	(119)	(119)	—	(119)
Résultat global total	—	—	1 347	(119)	1 228	—	1 228
Transactions avec des actionnaires de la Société							
Frais d'émission d'actions privilégiées (note 10)	—	(3)	—	—	(3)	—	(3)
Transactions dont le paiement est fondé sur des actions (note 10)	152	—	—	—	152	—	152
Dividendes déclarés sur les actions ordinaires (note 10)	—	—	(899)	—	(899)	—	(899)
Dividendes déclarés sur les actions privilégiées (note 10)	—	—	(92)	—	(92)	—	(92)
Total des transactions avec des actionnaires de la Société	152	(3)	(991)	—	(842)	—	(842)
30 septembre 2019	13 814	2 420	(1 680)	198	14 752	60	14 812
31 décembre 2017	13 447	2 424	(2 083)	(7)	13 781	60	13 841
Résultat global total							
Bénéfice	—	—	910	—	910	—	910
Autres éléments du résultat global							
Profit de change à la conversion des établissements à l'étranger	—	—	—	125	125	—	125
Résultat global total	—	—	910	125	1 035	—	1 035
Transactions avec des actionnaires de la Société							
Actions privilégiées émises, déduction faite des frais d'émission	—	(1)	—	—	(1)	—	(1)
Conversion de débentures	61	—	—	—	61	—	61
Transactions dont le paiement est fondé sur des actions	62	—	—	—	62	—	62
Dividendes déclarés sur les actions ordinaires	—	—	(842)	—	(842)	—	(842)
Dividendes déclarés sur les actions privilégiées	—	—	(91)	—	(91)	—	(91)
Total des transactions avec des actionnaires de la Société	123	(1)	(933)	—	(811)	—	(811)
30 septembre 2018	13 570	2 423	(2 106)	118	14 005	60	14 065

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés résumés.

¹⁾ Pembina a appliqué l'IFRS 16, *Contrats de location*, au 1^{er} janvier 2019 selon l'approche rétrospective modifiée et n'a pas retraité l'information comparative. Se reporter à la note 2.

TABLEAUX INTERMÉDIAIRES CONSOLIDÉS RÉSUMÉS DES FLUX DE TRÉSORERIE

(non audité)

<i>(en millions de dollars)</i>	Trimestres clos les		Périodes de neuf mois closes les	
	2019	2018 ¹⁾	2019	2018 ¹⁾
Flux de trésorerie liés aux activités suivantes				
Activités d'exploitation				
Bénéfice	370	334	1 347	910
Ajustements pour :				
Quote-part du bénéfice sur les participations dans des entreprises comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence	(89)	(110)	(282)	(282)
Distributions provenant des participations dans des entreprises comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence	142	170	452	464
Amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles	126	109	372	309
(Profit latent) perte latente sur des instruments financiers dérivés sur marchandises	(40)	—	(10)	16
Charges financières nettes (note 12)	77	68	234	223
Intérêts nets payés	(71)	(72)	(205)	(196)
Charge d'impôt sur le résultat	104	113	33	317
Impôt payé	(18)	(2)	(117)	(38)
Charge au titre de la rémunération fondée sur des actions	9	14	49	51
Paieement au titre de la rémunération fondée sur des actions	—	—	(50)	(32)
Variation nette des passifs sur contrats	(7)	(21)	(13)	(1)
Autres	(4)	(17)	(13)	(11)
Variation des éléments hors trésorerie du fonds de roulement d'exploitation	(64)	(105)	7	(148)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	535	481	1 804	1 582
Activités de financement				
Emprunts bancaires et émission de titres d'emprunt	—	121	94	159
Remboursement de prêts et d'emprunts	(1 000)	(7)	(1 599)	(823)
Remboursement d'une obligation locative	(14)	4	(46)	—
Émission de billets à moyen terme (note 8)	1 518	—	2 318	700
Frais d'émission et de financement	(7)	—	(13)	(7)
Exercice d'options sur actions	25	16	140	52
Dividendes payés	(344)	(313)	(985)	(922)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	178	(179)	(91)	(841)
Activités d'investissement				
Dépenses d'investissement	(421)	(291)	(1 216)	(870)
Apports aux entreprises comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence	(25)	—	(86)	(58)
Intérêts payés au cours de la construction	(11)	(10)	(28)	(25)
Recouvrement d'actifs ou produit de la vente	—	5	6	5
Avances versées à des parties liées	(11)	(10)	(53)	(50)
Variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement d'investissement et autres	55	40	132	53
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	(413)	(266)	(1 245)	(945)
Variation de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	300	36	468	(204)
Effet des variations des cours de change sur la trésorerie détenue	(8)	12	(5)	12
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de la période	328	81	157	321
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de la période	620	129	620	129

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés résumés.

¹⁾ Pembina a appliqué l'IFRS 16, *Contrats de location*, au 1^{er} janvier 2019 selon l'approche rétrospective modifiée et n'a pas retraité l'information comparative. Se reporter à la note 2.

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES CONSOLIDÉS RÉSUMÉS NON AUDITÉS

1. ENTITÉ PRÉSENTANT L'INFORMATION FINANCIÈRE

Sise à Calgary, Pembina Pipeline Corporation (« Pembina » ou la « Société ») est un fournisseur de services de transport d'énergie et de services intermédiaires qui dessert le secteur énergétique de l'Amérique du Nord. Les états financiers intermédiaires consolidés résumés non audités (les « états financiers intermédiaires ») comprennent les comptes de la Société, de ses filiales, de ses sociétés de personnes et de ses participations dans des entreprises associées et des partenariats au 30 septembre 2019 et pour la période de neuf mois close à cette date. Les présents états financiers intermédiaires et les notes y afférentes ont été établis conformément à l'IAS 34, *Information financière intermédiaire*, et devraient être lus conjointement avec les états financiers consolidés de la Société au 31 décembre 2018 et pour l'exercice clos à cette date (les « états financiers consolidés »), qui ont été dressés conformément aux Normes internationales d'information financière publiées par l'International Accounting Standards Board. Les états financiers intermédiaires ont été approuvés par le conseil d'administration de Pembina, qui en a autorisé la publication le 31 octobre 2019.

Pembina possède un réseau intégré de pipelines qui transportent divers hydrocarbures liquides et des produits de gaz naturel produits principalement dans l'Ouest canadien. La Société détient également des installations de collecte et de traitement de gaz naturel, ainsi que des infrastructures, des installations de stockage et une entreprise de logistique relatives au pétrole et aux LGN; elle poursuit l'accélération de ses activités liées aux terminaux d'exportation et construit actuellement une installation pétrochimique où elle convertira du propane en polypropylène. Grâce à ses actifs intégrés et à ses activités commerciales, de même qu'en grande partie à la chaîne de valeur des hydrocarbures, Pembina est en mesure d'offrir une gamme complète de services intermédiaires et de commercialisation au secteur de l'énergie.

2. MODIFICATIONS DE MÉTHODES COMPTABLES

À l'exception des modifications mentionnées ci-après, les méthodes comptables décrites à la note 4 des états financiers consolidés ont été appliquées d'une manière uniforme à toutes les périodes.

IFRS 16, Contrats de location

La Société a adopté l'IFRS 16 à compter du 1^{er} janvier 2019. L'IFRS 16 présente une nouvelle définition du contrat de location qui met davantage en relief l'approche axée sur le contrôle du bien sous-jacent. De plus, l'IFRS 16 propose un modèle de comptabilisation unique au bilan par les preneurs selon lequel la Société comptabilise un actif au titre du droit d'utilisation qui représente son droit d'utiliser le bien sous-jacent et son obligation locative qui représente son obligation de verser des paiements de loyers. La comptabilisation par le bailleur n'a pas changé, à l'exception des modifications apportées au classement des contrats de sous-location.

L'IFRS 16 a été appliquée selon l'approche rétrospective modifiée selon laquelle l'effet cumulatif de l'application initiale a été comptabilisé dans les capitaux propres au 1^{er} janvier 2019 comme il est indiqué plus loin. En conséquence, l'information financière comparative n'a pas été retraitée et est toujours présentée selon l'IAS 17, *Contrats de location*, et l'interprétation IFRIC 4, *Déterminer si un accord contient un contrat de location*. Les états financiers consolidés comportent des précisions sur les méthodes comptables de la Société appliquées aux termes de l'IAS 17 et l'interprétation IFRIC 4 pour la période comparative.

Lors de la transition à l'IFRS 16, la Société a choisi d'appliquer la mesure de simplification afin de continuer à apprécier si un contrat conclu avant la date de première application était ou contenait un contrat de location, aux termes de l'interprétation IFRIC 4, plutôt que de procéder à une réévaluation selon la nouvelle définition d'un contrat de location selon l'IFRS 16. Les contrats antérieurement identifiés comme étant des contrats de location ont été constatés et évalués conformément à l'IFRS 16.

a. Méthodes comptables

Les états financiers intermédiaires consolidés résumés non audités au 31 mars 2019 et pour le trimestre clos à cette date comportent des précisions sur les principales méthodes comptables appliquées aux termes de l'IFRS 16 et sur la nature des modifications apportées aux méthodes comptables employées antérieurement aux termes de l'IAS 17 et de l'interprétation IFRIC 4. Aucune modification importante n'a été apportée depuis ce qui a été présenté antérieurement.

b. Utilisation d'estimations et recours au jugement

Les états financiers intermédiaires consolidés résumés non audités au 31 mars 2019 et pour le trimestre clos à cette date présentent des passages portant sur l'utilisation d'estimations et le recours au jugement qui sont touchés par l'incidence de l'IFRS 16. Aucune modification importante n'a été apportée depuis ce qui a été présenté antérieurement.

c. Transition

i. Preneur

À la transition, les obligations locatives liées aux contrats antérieurement classés en tant que contrats de location simple en application de l'IAS 17 ont été évaluées à la valeur actualisée des paiements de loyers restants, déterminée à l'aide du taux d'emprunt marginal de la Société au 1^{er} janvier 2019. Pour tous les contrats de location, les actifs au titre du droit d'utilisation ont été évalués à un montant correspondant à l'obligation locative.

La Société a appliqué les mesures de simplification suivantes à la transition :

- La Société a appliqué un taux d'actualisation unique à un portefeuille de contrats de location présentant des caractéristiques similaires plutôt que plusieurs taux d'actualisation pour apparier la durée de chaque contrat de location.
- La Société s'est appuyée sur les évaluations des contrats de location déficitaires réalisées antérieurement aux termes de l'IAS 37, *Provisions, passifs éventuels et actifs éventuels*, au lieu d'effectuer un test de dépréciation des actifs au titre du droit d'utilisation, ce qui a donné lieu à un ajustement du solde des actifs au titre du droit d'utilisation équivalant au montant de la provision constituée pour les contrats de location déficitaires immédiatement avant la date de première application.
- La Société a choisi de ne pas comptabiliser les actifs au titre du droit d'utilisation et les obligations locatives correspondantes pour les contrats de location ayant des durées inférieures aux douze mois restants.

La comptabilisation n'a pas changé pour les contrats antérieurement classés en tant que contrats de location-financement aux termes de l'IAS 17. À la transition, la valeur comptable de l'actif au titre du droit d'utilisation et de l'obligation locative était égale à la valeur comptable de l'actif faisant l'objet d'un contrat de location et de l'obligation locative aux termes de l'IAS 17.

ii. Bailleur

Les contrats de sous-location antérieurement classés en tant que contrats de location simple sont comptabilisés en tant que contrats de location-financement aux termes de l'IFRS 16.

d. Incidences sur les états financiers

À la transition à l'IFRS 16, la Société a comptabilisé les actifs au titre du droit d'utilisation et les obligations locatives importants liés aux wagons de chemins de fer, aux bâtiments et aux terrains. La note 7 afférente aux états financiers présente plus d'information sur les contrats de location.

i. État consolidé de la situation financière

L'adoption de l'IFRS 16 au 1^{er} janvier 2019 a eu les incidences suivantes :

<i>(en millions de dollars)</i>	Au 31 décembre 2018	Ajustements	Valeur d'ouverture au 1 ^{er} janvier 2019
Actifs			
Actifs courants			
Créances clients et autres débiteurs ¹⁾	604	1	605
Actifs non courants			
Immobilisations corporelles ²⁾	14 730	(18)	14 712
Actifs au titre du droit d'utilisation ³⁾	—	427	427
Avances versées à des parties liées et autres actifs ^{1), 4)}	144	33	177
Passifs et capitaux propres			
Passifs courants			
Dettes fournisseurs et autres ⁴⁾	870	(7)	863
Prêts et emprunts ⁵⁾	480	(8)	472
Obligations locatives	—	64	64
Passifs non courants			
Prêts et emprunts ⁵⁾	7 057	(11)	7 046
Obligations locatives	—	416	416
Passifs d'impôt différé	2 774	8	2 782
Autres passifs ⁴⁾	239	(41)	198
Capitaux propres			
Attribuables aux actionnaires	14 344	22	14 366

¹⁾ Tient compte des créances liées aux contrats de location-financement du bailleur.

²⁾ Les actifs faisant l'objet de contrats de location-financement antérieurement comptabilisés dans les immobilisations corporelles ont été reclassés dans les actifs au titre du droit d'utilisation.

³⁾ Les actifs au titre du droit d'utilisation sont comptabilisés à une valeur correspondant à l'obligation locative connexe de 480 millions de dollars, diminuée d'un montant de 33 millions de dollars pour les accords de sous-location, diminuée du solde des obligations locatives déficitaires de 20 millions de dollars au 31 décembre 2018.

⁴⁾ Les paiements de loyers au titre de contrats de location simple étaient comptabilisés antérieurement selon la méthode linéaire, et la différence entre les paiements en trésorerie et les charges (produits) était comptabilisée comme actif différé au titre d'un contrat de location ou passif différé au titre d'un contrat de location. Ces reports ont été décomptabilisés lors de l'adoption de l'IFRS 16. De plus, des passifs au titre de contrats de location déficitaires de 20 millions de dollars ont été déduits des actifs au titre du droit d'utilisation.

⁵⁾ Les contrats de location-financement antérieurement comptabilisés dans les prêts et emprunts ont été reclassés dans les obligations locatives.

ii. Rapprochement des obligations locatives

<i>(en millions de dollars)</i>	
Engagements au titre de contrats de location, présentés au 31 décembre 2018	796
Contrats de location qui n'ont pas encore débuté	(33)
Composantes non locatives	(217)
Options de renouvellement que le preneur a la certitude raisonnable d'exercer	53
Total des paiements de loyers non actualisés	599
Incidence de l'actualisation ¹⁾	(119)
Obligations locatives comptabilisées au 1 ^{er} janvier 2019	480

¹⁾ La Société a actualisé les paiements de loyers à l'aide du taux d'emprunt marginal ajusté pour tenir compte du risque de crédit applicable au contrat. Le taux moyen pondéré appliqué à la transition pour toutes les obligations locatives s'établissait à 4,01 %.

Nouvelles normes et interprétations non encore adoptées

Cadre conceptuel

En mars 2018, l'International Accounting Standards Board a publié son *Cadre conceptuel de l'information financière* révisé portant sur la présentation de l'information financière applicable aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2020, l'application anticipée étant permise. Le cadre conceptuel établit les concepts fondamentaux de l'information financière et porte sur l'élaboration de méthodes comptables lorsqu'aucune norme IFRS ne s'applique à une transaction particulière. Le cadre conceptuel révisé comprend les éléments suivants : de nouveaux concepts concernant l'évaluation, la présentation et les informations à fournir ainsi que la décomptabilisation, des définitions révisées d'un actif et d'un passif ainsi que des critères de comptabilisation connexes, et des clarifications dans des domaines importants, tels que les rôles de la gestion de la direction, ainsi que les notions de prudence et d'incertitude d'évaluation dans la présentation de l'information financière. La Société a l'intention d'adopter le *Cadre conceptuel de l'information financière* révisé à la date de son entrée en vigueur. La Société évalue actuellement l'incidence qu'aura le nouveau cadre conceptuel sur ses résultats et sa situation financière.

3. DÉTERMINATION DE LA JUSTE VALEUR

La détermination de la juste valeur s'impose pour bon nombre des méthodes comptables et informations de la Société, tant en ce qui concerne les actifs et passifs financiers que les actifs et passifs non financiers. La juste valeur a été déterminée aux fins d'évaluation ou des informations à fournir selon les méthodes décrites dans les états financiers consolidés. Ces méthodes ont été appliquées d'une manière uniforme à toutes les périodes présentées dans les présents états financiers intermédiaires.

4. ACQUISITION

Le 21 août 2019, Pembina a annoncé qu'elle avait conclu des conventions dans le but d'acquérir Kinder Morgan Canada Limited (« Kinder Morgan Canada ») (l'« acquisition d'entreprise ») et le tronçon américain du réseau de pipelines Cochin (le « tronçon américain de Cochin ») auprès de Kinder Morgan, Inc. (l'« acquisition du tronçon américain de Cochin ») pour un prix d'achat total d'environ 4,35 milliards de dollars (l'« acquisition de Kinder »).

Aux termes de la convention d'arrangement modifiée et mise à jour régissant l'acquisition d'entreprise, Pembina acquerra la totalité des actions à droit de vote restreint (les « actions à droit de vote restreint ») et des actions à droit de vote spécial (les « actions à droit de vote spécial ») émises et en circulation de Kinder Morgan Canada et la totalité des parts de catégorie B (les « parts de catégorie B ») de Kinder Morgan Canada Limited Partnership au moyen d'un plan d'arrangement en

vertu de la loi de l'Alberta intitulée *Business Corporations Act*. Pembina offre d'acquérir chacune des actions à droit de vote restreint en circulation et chacune des parts de catégorie B en échange de 0,3068 action ordinaire de Pembina, pour une contrepartie totale d'environ 2,3 milliards de dollars, établie d'après le cours moyen pondéré en fonction du volume sur une période de 30 jours de Pembina de 48,96 \$ qui était en vigueur immédiatement avant l'annonce de l'acquisition de Kinder. Toutes les actions privilégiées en circulation de Kinder Morgan Canada seront échangées contre des actions privilégiées de Pembina selon sensiblement les mêmes modalités que les actions privilégiées de Kinder Morgan Canada en circulation, sous réserve de l'approbation des porteurs d'actions privilégiées de Kinder Morgan Canada. L'acquisition du tronçon américain de Cochin sera réglée moyennant une contrepartie en trésorerie d'environ 2,05 milliards de dollars.

La conclusion de l'acquisition de Kinder est assujettie à l'approbation des porteurs d'actions ordinaires de Kinder Morgan Canada et à son autorisation en vertu de la *Loi sur la concurrence* (Canada). L'acquisition de Kinder n'est pas assujettie à l'approbation des porteurs d'actions privilégiées de Kinder Morgan Canada. À l'heure actuelle, Pembina prévoit que l'acquisition de Kinder sera conclue au premier trimestre de 2020, sous réserve de l'obtention des dernières autorisations.

5. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

<i>(en millions de dollars)</i>	Terrains et droits fonciers	Pipelines	Installations et matériel	Cavernes de stockage et autres	Actifs en cours de construction	Total
Coût						
Solde au 31 décembre 2018	340	7 164	7 159	1 478	939	17 080
Reclassement à l'adoption de l'IFRS 16 (note 2)	—	—	—	(44)	—	(44)
Entrées et transferts	23	147	330	183	556	1 239
Variation de la provision pour démantèlement	—	7	48	5	—	60
Sorties et autres	(1)	(18)	(19)	(6)	(4)	(48)
Solde au 30 septembre 2019	362	7 300	7 518	1 616	1 491	18 287
Amortissement						
Solde au 31 décembre 2018	12	1 221	867	250	—	2 350
Reclassement à l'adoption de l'IFRS 16 (note 2)	—	—	—	(27)	—	(27)
Amortissement	3	112	128	45	—	288
Sorties et autres	—	(9)	(19)	—	—	(28)
Solde au 30 septembre 2019	15	1 324	976	268	—	2 583
Valeurs comptables						
Solde au 31 décembre 2018	328	5 943	6 292	1 228	939	14 730
Solde au 30 septembre 2019	347	5 976	6 542	1 348	1 491	15 704

6. PARTICIPATIONS DANS DES ENTREPRISES COMPTABILISÉES SELON LA MÉTHODE DE LA MISE EN ÉQUIVALENCE

<i>(en millions de dollars)</i>	Quote-part du bénéfice sur les participations					
	Participations		pour les périodes de neuf mois closes les 30 septembre		Participations	
	30 septembre 2019	31 décembre 2018	2019	2018	30 septembre 2019	31 décembre 2018
Alliance	50 %	50 %	119	116	2 658	2 799
Aux Sable	42,7 % - 50 %	42,7 % - 50 %	35	63	441	480
Ruby Pipeline ¹⁾	50 % ¹⁾	50 % ¹⁾	90	88	1 601	1 648
Veresen Midstream	45 %	45,3 %	34	10	1 332	1 324
CKPC	50 %	50 %	2	—	90	—
Autres	50 % - 75 %	50 % - 75 %	2	5	115	117
			282	282	6 237	6 368

¹⁾ La participation dans Ruby correspond à une quote-part de 50 %, comportant un avantage relativement à la distribution privilégiée. La quote-part du bénéfice sur les participations dans des entreprises comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence relativement à Ruby correspond à la distribution privilégiée.

7. CONTRATS DE LOCATION

Contrats de location du preneur

La Société conclut des accords afin d'obtenir les biens nécessaires à l'exploitation de l'entreprise. Les actifs (au titre du droit d'utilisation) loués comprennent des wagons de chemins de fer, des bâtiments et des terrains ainsi que d'autres actifs. Les sorties de trésorerie liées aux contrats de location ont totalisé 21 millions de dollars et 62 millions de dollars respectivement pour le trimestre et la période de neuf mois clos le 30 septembre 2019.

Actifs au titre du droit d'utilisation

<i>(en millions de dollars)</i>	Wagons de chemin de fer	Bâtiments	Terrains et autres	Total
Solde au 1 ^{er} janvier 2019 (note 2)	221	127	79	427
Ajouts	13	1	10	24
Amortissement	(27)	(13)	(9)	(49)
Solde au 30 septembre 2019	207	115	80	402

Contrats de location du bailleur

La Société a conclu des contrats visant l'utilisation de ses actifs, ce qui a donné lieu au traitement à titre de contrats de location à des fins comptables. Les actifs qui ont fait l'objet de contrats de location simple comprennent des pipelines, des terminaux et des cavités de stockage. Les actifs qui ont fait l'objet de contrats de location-financement comprennent les contrats de sous-location de bureaux.

Échéance des créances résultant de contrats de location

Au 30 septembre 2019 <i>(en millions de dollars)</i>	Contrats de location simple	Contrats de location-financement
Moins de 1 an	90	6
De 1 an à 2 ans	89	7
De 2 ans à 3 ans	89	6
De 3 ans à 4 ans	89	4
De 4 ans à 5 ans	89	4
Plus de 5 ans	932	13
Total des paiements de loyers non actualisés	1 378	40
Produits financiers non acquis		(4)
Créances résultant de contrats de location-financement		36

Les créances résultant de contrats de location-financement sont incluses dans les avances versées à des parties liées et autres actifs à l'état intermédiaire consolidé résumé de la situation financière.

8. PRÊTS ET EMPRUNTS

Cette note fournit des informations sur les modalités contractuelles des prêts et emprunts de la Société portant intérêt, lesquels sont évalués au coût amorti.

Valeur comptable, modalités et calendrier de remboursement des dettes

<i>(en millions de dollars)</i>	Montant autorisé au 30 septembre 2019	Taux d'intérêt nominal	Année d'échéance	Valeur comptable	
				30 septembre 2019	31 décembre 2018
Facilités de crédit de rang supérieur non garanties ¹⁾	2 520	- 2)	Diverses ¹⁾	—	1 305
Billets de rang supérieur non garantis – série A	73	5,57	2020	75	76
Billets de rang supérieur non garantis – série C	200	5,58	2021	199	199
Billets de rang supérieur non garantis – série D	267	5,91	2019	267	267
Billets à moyen terme de rang supérieur non garantis de série 1	250	4,89	2021	250	250
Billets à moyen terme de rang supérieur non garantis de série 2	450	3,77	2022	449	449
Billets à moyen terme de rang supérieur non garantis de série 3	450	4,75	2043	446	446
Billets à moyen terme de rang supérieur non garantis de série 4	600	4,81	2044	596	596
Billets à moyen terme de rang supérieur non garantis de série 5	450	3,54	2025	449	448
Billets à moyen terme de rang supérieur non garantis de série 6	500	4,24	2027	498	498
Billets à moyen terme de rang supérieur non garantis de série 7	500	3,71	2026	498	498
Billets à moyen terme de rang supérieur non garantis de série 8	650	2,99	2024	646	646
Billets à moyen terme de rang supérieur non garantis de série 9	550	4,74	2047	542	541
Billets à moyen terme de rang supérieur non garantis de série 10	400	4,02	2028	398	398
Billets à moyen terme de rang supérieur non garantis de série 11	300	4,75	2048	298	298
Billets à moyen terme de rang supérieur non garantis de série 12	400	3,62	2029	398	—
Billets à moyen terme de rang supérieur non garantis de série 13	700	4,54	2049	714	—
Billets à moyen terme de rang supérieur non garantis de série 14	600	2,56	2023	598	—
Billets à moyen terme de rang supérieur non garantis de série 15	600	3,31	2030	597	—
Billets à moyen terme de rang supérieur non garantis 3A	50	5,05	2022	52	50
Billets à moyen terme de rang supérieur non garantis 4A	200	3,06	2019	—	205
Billets à moyen terme de rang supérieur non garantis 5A	350	3,43	2021	353	353
Passifs liés à des contrats de location-financement et autres ³⁾	—			(3)	14
Total des passifs portant intérêt				8 320	7 537
Moins la partie courante				(340)	(480)
Total des passifs non courants				7 980	7 057

¹⁾ Les facilités de crédit non garanties de Pembina consistent en une facilité de crédit renouvelable de 2,5 milliards de dollars échéant en mai 2024 et une facilité de crédit d'exploitation de 20 millions de dollars échéant en mai 2020 (qui est généralement reconduite chaque année).

²⁾ Le taux d'intérêt nominal correspond au taux moyen pondéré de l'ensemble des facilités de crédit utilisées et repose sur la cote de solvabilité de la Société au 30 septembre 2019. Les emprunts sur les facilités de crédit portent intérêt au taux préférentiel, au taux des acceptations bancaires ou au TIOL, majoré des marges applicables.

³⁾ À l'adoption de l'IFRS 16, le 1^{er} janvier 2019, les contrats de location-financement présentés auparavant dans les prêts et emprunts ont été reclassés dans les obligations locatives. Se reporter à la note 2.

Le 3 avril 2019, Pembina a conclu un placement de billets à moyen terme de rang supérieur non garantis d'un montant de 800 millions de dollars. Le placement a été effectué en deux tranches, soit une tranche d'un montant de 400 millions de dollars comprenant des billets à moyen terme de rang supérieur non garantis de série 12, assortis d'un taux d'intérêt nominal fixe de 3,62 % par année, payé semestriellement, et venant à échéance le 3 avril 2029 et une tranche d'un montant de 400 millions de dollars comprenant des billets à moyen terme de rang supérieur non garantis de série 13, assortis d'un taux d'intérêt nominal fixe de 4,54 % par année, payé semestriellement, et venant à échéance le 3 avril 2049.

Le 31 mai 2019, Pembina a obtenu la prorogation de sa facilité de crédit renouvelable de 2,5 milliards de dollars, qui arrive maintenant à échéance le 31 mai 2024.

Le 13 juin 2019, le billet à moyen terme de rang supérieur non garanti 4A de 200 millions de dollars de Pembina est arrivé à échéance et a été entièrement remboursé.

Le 12 septembre 2019, Pembina a conclu un placement de billets à moyen terme de rang supérieur non garantis d'un montant de 1,5 milliard de dollars. Le placement a été effectué en trois tranches, soit une tranche d'un montant de 600 millions de dollars comprenant des billets à moyen terme de rang supérieur non garantis de série 14, assortis d'un taux d'intérêt nominal fixe de 2,56 % par année, payé semestriellement, et venant à échéance le 1^{er} juin 2023, d'une tranche d'un montant de 600 millions de dollars comprenant des billets à moyen terme de rang supérieur non garantis de série 15, assortis d'un taux d'intérêt nominal de 3,31 % par année, payé semestriellement, et venant à échéance le 1^{er} février 2030 et d'une tranche d'un montant de 300 millions de dollars se rapportant à la réouverture de l'émission, par la Société, de billets à moyen terme de rang supérieur non garantis de série 13, assortis d'un taux d'intérêt nominal de 4,54 % par année, payé semestriellement, et venant à échéance le 3 avril 2049.

Le 19 septembre 2019, Pembina a remboursé intégralement le prêt à terme non garanti et non renouvelable de 1,0 milliard de dollars.

Toutes les facilités comportent des clauses restrictives précises, que Pembina respectait au 30 septembre 2019 (en conformité en 2018).

9. PROVISION POUR DÉMANTÈLEMENT

<i>(en millions de dollars)</i>	2019
Solde au 1 ^{er} janvier	573
Désactualisation	10
Variation des taux	50
Ajouts	16
Modifications des estimations de coûts et autres	(4)
Total	645
Moins la partie courante (incluse dans les charges à payer)	(2)
Solde au 30 septembre	643

Au 31 décembre 2018, la Société a utilisé un taux d'inflation de 1,8 % par année et un taux nominal sans risque de 2,3 % pour calculer la valeur actualisée de la provision pour démantèlement.

Au troisième trimestre de 2019, en raison des forces qui influencent actuellement les marchés financiers mondiaux, les taux nominaux sans risque à long terme ont reculé au Canada pour se fixer sous les taux cibles d'inflation, ce qui suggère un taux de rendement réel négatif. La Société a déterminé que le fait d'appliquer ces taux aux estimations de coût actuelles ne donnerait pas une évaluation exacte du passif relatif au démantèlement, puisque les taux de rendement réels sans risque spécifiques observables demeurent positifs. Pour fournir une évaluation plus précise du passif, la Société applique un taux de rendement réel sans risque de 0,3 % pour estimer la valeur actualisée de la provision pour démantèlement au 30 septembre 2019, ce qui occasionne un changement d'estimation. Le taux de rendement réel sans risque représente un taux de rendement sans risque basé sur le marché et observable ajusté pour tenir compte de l'inflation.

Les variations du montant évalué de la provision pour démantèlement sont ajoutées au coût de l'actif connexe comptabilisé dans les immobilisations corporelles ou défalquées de celui-ci. Lorsque la réévaluation de la provision pour démantèlement est liée à un actif mis hors service, la variation du montant évalué est comptabilisée dans le bénéfice.

10. CAPITAL SOCIAL

Capital social ordinaire

<i>(en millions de dollars, sauf indication contraire)</i>	Nombre d'actions ordinaires (en millions)	Capital social ordinaire
Solde au 31 décembre 2018	508	13 662
Transactions dont le paiement est fondé sur des actions	4	152
Solde au 30 septembre 2019	512	13 814

Capital social privilégié

<i>(en millions de dollars, sauf indication contraire)</i>	Nombre d'actions privilégiées (en millions)	Capital social privilégié
Solde au 31 décembre 2018	100	2 423
Actions privilégiées émises, déduction faite des frais d'émission	—	(3)
Solde au 30 septembre 2019	100	2 420

Dividendes

Les dividendes suivants ont été déclarés par la Société :

Périodes de neuf mois closes les 30 septembre <i>(en millions de dollars)</i>	2019	2018
Actions ordinaires		
1,76 \$ par action ordinaire admissible (1,67 \$ en 2018)	899	842
Actions privilégiées		
0,92 \$ par action privilégiée de série 1 (0,80 \$ en 2018)	9	8
0,84 \$ par action privilégiée de série 3 (0,88 \$ en 2018)	5	5
0,90 \$ par action privilégiée de série 5 (0,94 \$ en 2018)	9	9
0,84 \$ par action privilégiée de série 7 (0,84 \$ en 2018)	8	8
0,89 \$ par action privilégiée de série 9 (0,89 \$ en 2018)	8	8
1,07 \$ par action privilégiée de série 11 (1,08 \$ en 2018)	7	7
1,07 \$ par action privilégiée de série 13 (1,08 \$ en 2018)	11	11
0,84 \$ par action privilégiée de série 15 (0,84 \$ en 2018)	7	7
0,92 \$ par action privilégiée de série 17 (0,94 \$ en 2018)	6	6
0,94 \$ par action privilégiée de série 19 (0,94 \$ en 2018)	8	8
0,91 \$ par action privilégiée de série 21 (0,89 \$ en 2018)	14	14
	92	91

Le 30 janvier 2019, Pembina a annoncé qu'elle n'avait pas l'intention d'exercer son droit de rachat des six millions d'actions privilégiées de catégorie A à taux rajusté et à dividende cumulatif de série 3 en circulation au 1^{er} mars 2019.

Le 1^{er} mars 2019, Pembina a annoncé qu'elle n'avait pas l'intention d'exercer son droit de rachat des six millions d'actions privilégiées de catégorie A à taux rajusté et à dividende cumulatif de série 17 en circulation au 31 mars 2019.

Le 2 mai 2019, Pembina a annoncé qu'elle n'avait pas l'intention d'exercer son droit de rachat des dix millions d'actions privilégiées de catégorie A à taux rajusté et à dividende cumulatif de série 5 en circulation au 3 juin 2019.

Le 2 mai 2019, le conseil d'administration de Pembina a approuvé une hausse de 5 % de son taux de dividende mensuel sur les actions ordinaires, qui est passé de 0,19 \$ par action ordinaire à 0,20 \$ par action ordinaire, et qui a pris effet au versement du dividende effectué le 14 juin 2019.

Le 4 octobre 2019, Pembina a annoncé que son conseil d'administration avait déclaré un dividende de 0,20 \$ par action ordinaire admissible (dividende annualisé de 2,40 \$), ce qui correspond à un montant total de 102 millions de dollars, qui sera versé le 15 novembre 2019 aux actionnaires inscrits le 25 octobre 2019. Le conseil d'administration de Pembina a également déclaré un dividende trimestriel sur les actions privilégiées de la Société comme il est indiqué dans le tableau suivant :

Série	Date de clôture des registres	Date du versement	Montant par action	Montant de dividende (en millions de dollars)
Série 1	1 ^{er} novembre 2019	2 décembre 2019	0,306625 \$	3
Série 3	1 ^{er} novembre 2019	2 décembre 2019	0,279875 \$	2
Série 5	1 ^{er} novembre 2019	2 décembre 2019	0,285813 \$	3
Série 7	1 ^{er} novembre 2019	2 décembre 2019	0,281250 \$	3
Série 9	1 ^{er} novembre 2019	2 décembre 2019	0,296875 \$	3
Série 11	1 ^{er} novembre 2019	2 décembre 2019	0,359375 \$	2
Série 13	1 ^{er} novembre 2019	2 décembre 2019	0,359375 \$	4
Série 15	16 décembre 2019	31 décembre 2019	0,279000 \$	2
Série 17	16 décembre 2019	31 décembre 2019	0,301313 \$	2
Série 19	16 décembre 2019	31 décembre 2019	0,312500 \$	3
Série 21	1 ^{er} novembre 2019	2 décembre 2019	0,306250 \$	5

11. PRODUITS DES ACTIVITÉS ORDINAIRES

Les produits des activités ordinaires ont été ventilés entre des catégories pour montrer comment la nature, le calendrier et le degré d'incertitude des produits des activités ordinaires et des flux de trésorerie sont touchés par les facteurs économiques.

a. Ventilation des produits des activités ordinaires

Trimestres clos les 30 septembre (en millions de dollars)	2019				2018			
	Pipelines	Installations	Commer- cialisation et nouveaux projets	Total	Pipelines	Installations	Commer- cialisation et nouveaux projets	Total
Contrats d'achat ferme ¹⁾	288	151	—	439	272	131	—	403
Rémunération des services utilisés ¹⁾	100	33	—	133	104	40	—	144
Ventes de produits ^{2), 3)}	—	—	1 106	1 106	—	3	1 472	1 475
Produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des clients	388	184	1 106	1 678	376	174	1 472	2 022
Contrats de location et autres produits ⁴⁾	16	6	—	22	23	—	—	23
Total des produits de sources externes	404	190	1 106	1 700	399	174	1 472	2 045

¹⁾ Produits comptabilisés progressivement.

²⁾ Produits comptabilisés à un moment précis.

³⁾ Les produits présentés pour les périodes de 2018 ont été remodelés afin de tenir compte de la présentation actualisée en 2019 dans laquelle les ventes de produits ont été comptabilisées dans la division Commercialisation et nouveaux projets.

⁴⁾ Tient compte du revenu tiré des contrats de location simple à taux fixe de 22 millions de dollars pour le trimestre clos le 30 septembre 2019.

Périodes de neuf mois closes les 30 septembre (en millions de dollars)	2019				2018			
	Pipelines	Installations	Commercialisation et nouveaux projets	Total	Pipelines	Installations	Commercialisation et nouveaux projets	Total
Contrats d'achat ferme ¹⁾	862	469	—	1 331	722	441	—	1 163
Rémunération des services utilisés ¹⁾	288	74	—	362	301	72	—	373
Ventes de produits ^{2), 3), 5)}	—	3	3 712	3 715	—	9	4 012	4 021
Produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des clients	1 150	546	3 712	5 408	1 023	522	4 012	5 557
Contrats de location et autres produits ⁴⁾	47	21	—	68	68	—	—	68
Total des produits de sources externes	1 197	567	3 712	5 476	1 091	522	4 012	5 625

¹⁾ Produits comptabilisés progressivement.

²⁾ Produits comptabilisés à un moment précis.

³⁾ Les produits présentés pour les périodes de 2018 ont été remodelés afin de tenir compte de la présentation actualisée en 2019 dans laquelle les ventes de produits ont été comptabilisées dans la division Commercialisation et nouveaux projets.

⁴⁾ Tient compte du revenu tiré des contrats de location simple à taux fixe de 68 millions de dollars pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2019.

⁵⁾ Pembina a corrigé les montants des produits et du coût des ventes en 2018. Ces ajustements se sont traduits par une diminution des produits et du coût des ventes pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2018 (202 millions de dollars).

b. Soldes des contrats

Les principaux changements apportés aux soldes des passifs sur contrats au cours de la période sont les suivants :

(en millions de dollars)	Période de neuf mois close le 30 septembre 2019			Période de douze mois close le 31 décembre 2018		
	Contrats d'achat ferme	Autres passifs sur contrats	Total des passifs sur contrats	Contrats d'achat ferme	Autres passifs sur contrats	Total des passifs sur contrats
Solde d'ouverture	9	159	168	8	149	157
Entrées (montant net au cours de la période)	11	22	33	5	33	38
Produits comptabilisés provenant de passifs sur contrats ¹⁾	(3)	(43)	(46)	(4)	(23)	(27)
Solde de clôture	17	138	155	9	159	168
Moins la partie courante ²⁾	(17)	(21)	(38)	(9)	(28)	(37)
Solde de clôture	—	117	117	—	131	131

¹⁾ Comptabilisation des produits liés aux obligations de prestation remplies pendant la période considérée qui ont été portés au solde d'ouverture des passifs sur contrats.

²⁾ Au 30 septembre 2019, le solde comprenait un montant en trésorerie de 17 millions de dollars provenant de contrats d'achat ferme, lequel sera comptabilisé durant le reste de l'exercice lorsque le client choisira l'expédition ou le traitement, ou de ne pas se prévaloir du service afférent.

Les passifs sur contrats font preuve de l'obligation de la Société d'exécuter à une date ultérieure des services pour lesquels les clients ont déjà payé. Les passifs sur contrats comprennent les paiements des frais initiaux ou la contrepartie hors trésorerie obtenus des clients pour des services futurs de transport, de traitement et de stockage. Les passifs sur contrats comprennent également la contrepartie obtenue d'un client relativement à des engagements pris aux termes de contrats d'achat ferme aux termes desquels le client a le droit de compenser en tablant sur l'expédition ou le traitement de volumes futurs. Si le client exerce son droit de compensation, ces montants deviennent non remboursables.

La Société n'a pas d'actif sur contrat. Chaque fois que des biens ou services sont fournis à des clients avant que ne soit obtenue leur contrepartie, le droit de la Société à la contrepartie est inconditionnel et, par conséquent, la contrepartie est présentée en tant que montant à recevoir.

12. CHARGES FINANCIÈRES NETTES

<i>(en millions de dollars)</i>	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2019	2018	2019	2018
Charges d'intérêts sur les passifs financiers évalués au coût amorti :				
Prêts et emprunts	71	64	216	201
Débetures convertibles	—	1	—	5
Contrats de location	4	—	13	—
Désactualisation	3	3	10	9
Revenus au titre des contrats de location-financement	—	—	(1)	—
Perte sur la juste valeur des instruments financiers dérivés non liés aux marchandises	2	(2)	5	9
Perte sur la réévaluation du droit de conversion rattaché aux débetures convertibles	—	(2)	—	—
(Profits) pertes de change et autres	(3)	4	(9)	(1)
Charges financières nettes	77	68	234	223

13. SECTEURS OPÉRATIONNELS

Les secteurs opérationnels de la Société ont été regroupés en trois divisions : Pipelines, Installations et Commercialisation et nouveaux projets.

Trimestre clos le 30 septembre 2019 <i>(en millions de dollars)</i>	Pipelines ¹⁾	Installations	Commercialisation et nouveaux projets ²⁾	Siège social et éliminations inter-divisions	Total
Produits des activités ordinaires tirés de clients extérieurs	404	190	1 106	—	1 700
Produits inter-divisions	37	98	—	(135)	—
Total des produits ³⁾	441	288	1 106	(135)	1 700
Charges d'exploitation	109	97	—	(55)	151
Coût des ventes, y compris les achats de produits	—	—	1 034	(85)	949
Profit réalisé sur des instruments financiers dérivés sur marchandises	—	—	(5)	—	(5)
Quote-part du bénéfice sur les participations dans des entreprises comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence	63	12	14	—	89
Amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles inclus dans les charges d'exploitation	64	42	11	4	121
Profit latent sur des instruments financiers dérivés sur marchandises	—	—	(40)	—	(40)
Marge brute	331	161	120	1	613
Amortissement des immobilisations corporelles inclus dans les charges générales et administratives	—	—	—	5	5
Autres charges générales et administratives	5	3	9	42	59
Autres (produits) charges	(5)	—	—	3	(2)
Résultat des activités d'exploitation provenant des secteurs à présenter	331	158	111	(49)	551
Charges financières nettes (produits financiers nets)	2	14	(1)	62	77
Bénéfice (perte) lié(e) aux secteurs à présenter, avant impôt	329	144	112	(111)	474
Dépenses d'investissement	212	167	34	8	421
Apport aux entreprises comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence	—	24	1	—	25

Trimestre clos le 30 septembre 2018 <i>(en millions de dollars)</i>	Pipelines¹⁾	Installations⁴⁾	Commercialisation et nouveaux projets^{2), 4)}	Siège social et éliminations inter-divisions	Total
Produits des activités ordinaires tirés de clients extérieurs	399	174	1 472	—	2 045
Produits inter-divisions	29	72	—	(101)	—
Total des produits³⁾	428	246	1 472	(101)	2 045
Charges d'exploitation	99	76	—	(39)	136
Coût des ventes, y compris les achats de produits	—	2	1 370	(69)	1 303
Perte réalisée sur des instruments financiers dérivés sur marchandises	—	—	29	—	29
Quote-part du bénéfice des entreprises comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence	65	18	27	—	110
Amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles inclus dans les charges d'exploitation	56	37	9	—	102
(Profit latent) perte latente sur des instruments financiers dérivés sur marchandises	—	—	—	—	—
Marge brute	338	149	91	7	585
Amortissement des immobilisations corporelles inclus dans les charges générales et administratives	—	—	—	7	7
Autres charges générales et administratives	7	4	9	38	58
Autres charges (produits)	1	2	(1)	3	5
Résultat des activités d'exploitation provenant des secteurs à présenter	330	143	83	(41)	515
Charges financières nettes (produits financiers nets)	2	(7)	3	70	68
Bénéfice (perte) lié(e) aux secteurs à présenter, avant impôt	328	150	80	(111)	447
Dépenses d'investissement	138	108	35	10	291
Apport aux entreprises comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence	—	—	—	—	—

¹⁾ Les produits tirés des services de transport de la division Pipelines incluent un montant de 7 millions de dollars (7 millions de dollars en 2018) se rapportant aux produits des pipelines aux États-Unis.

²⁾ Les produits de la division Commercialisation et nouveaux projets incluent un montant de 28 millions de dollars (53 millions de dollars en 2018) se rapportant aux ventes du secteur des services intermédiaires aux États-Unis.

³⁾ Au cours des deux périodes, un client représentait à lui seul 10 % ou plus du total des produits, et un montant de 244 millions de dollars (158 millions de dollars en 2018) a été comptabilisé pour tous les secteurs.

⁴⁾ Les produits et les coûts des ventes de toutes les périodes de 2018 ont été remodelés afin de tenir compte de la présentation actualisée pour 2019 dans laquelle la majorité du coût des ventes et des produits correspondants est comptabilisée dans la division Commercialisation et nouveaux projets.

Période de neuf mois close le 30 septembre 2019 <i>(en millions de dollars)</i>	Pipelines¹⁾	Installations	Commercialisation et nouveaux projets²⁾	Siège social et éliminations inter-divisions	Total
Produits des activités ordinaires tirés de clients extérieurs	1 197	567	3 712	—	5 476
Produits inter-divisions	103	267	—	(370)	—
Total des produits³⁾	1 300	834	3 712	(370)	5 476
Charges d'exploitation	299	264	—	(138)	425
Coût des ventes, y compris les achats de produits	—	2	3 428	(237)	3 193
Profit réalisé sur des instruments financiers dérivés sur marchandises	—	—	(25)	—	(25)
Quote-part du bénéfice sur les participations dans des entreprises comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence	209	36	37	—	282
Amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles inclus dans les charges d'exploitation	179	118	43	5	345
Profit latent sur des instruments financiers dérivés sur marchandises	—	—	(10)	—	(10)
Marge brute	1 031	486	313	—	1 830
Amortissement des immobilisations corporelles inclus dans les charges générales et administratives	—	—	—	27	27
Autres charges générales et administratives	22	12	28	125	187
Autres (produits) charges	(3)	—	3	2	2
Résultat des activités d'exploitation provenant des secteurs à présenter	1 012	474	282	(154)	1 614
Charges financières nettes	7	17	—	210	234
Bénéfice (perte) lié(e) aux secteurs à présenter, avant impôt	1 005	457	282	(364)	1 380
Dépenses d'investissement	637	426	135	18	1 216
Apport aux entreprises comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence	—	50	93	—	143

Période de neuf mois close le 30 septembre 2018 <i>(en millions de dollars)</i>	Pipelines¹⁾	Installations⁴⁾	Commercialisation et nouveaux projets^{2), 4)}	Siège social et éliminations inter-divisions	Total
Produits des activités ordinaires tirés de clients extérieurs ⁵⁾	1 091	522	4 012	—	5 625
Produits inter-divisions	94	225	—	(319)	—
Total des produits³⁾	1 185	747	4 012	(319)	5 625
Charges d'exploitation	276	226	—	(116)	386
Coût des ventes, y compris les achats de produits ⁵⁾	—	6	3 702	(213)	3 495
Perte réalisée sur des instruments financiers dérivés sur marchandises	—	—	56	—	56
Quote-part du bénéfice (de la perte) des entreprises comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence	205	14	63	—	282
Amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles inclus dans les charges d'exploitation	160	110	20	—	290
Perte latente sur des instruments financiers dérivés sur marchandises	—	—	16	—	16
Marge brute	954	419	281	10	1 664
Amortissement des immobilisations corporelles inclus dans les charges générales et administratives	—	—	—	19	19
Autres charges générales et administratives	19	14	32	122	187
Autres (produits) charges	1	(3)	2	8	8
Résultat des activités d'exploitation provenant des secteurs à présenter	934	408	247	(139)	1 450
Charges financières nettes	6	4	10	203	223
Bénéfice (perte) lié(e) aux secteurs à présenter, avant impôt	928	404	237	(342)	1 227
Dépenses d'investissement	523	247	88	12	870
Apport aux entreprises comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence	—	58	—	—	58

¹⁾ Les produits tirés des services de transport de la division Pipelines incluent un montant de 18 millions de dollars (20 millions de dollars en 2018) se rapportant aux produits des pipelines aux États-Unis.

²⁾ Les produits de la division Commercialisation et nouveaux projets incluent un montant de 126 millions de dollars (163 millions de dollars en 2018) se rapportant aux ventes du secteur des services intermédiaires aux États-Unis.

³⁾ Au cours des deux périodes, un client représentait à lui seul 10 % ou plus du total des produits, et un montant de 681 millions de dollars (569 millions de dollars en 2018) a été comptabilisé pour tous les secteurs.

⁴⁾ Les produits et les coûts des ventes de toutes les périodes de 2018 ont été remodelés afin de tenir compte de la présentation actualisée pour 2019 dans laquelle la majorité du coût des ventes et des produits correspondants est comptabilisée dans la division Commercialisation et nouveaux projets.

⁵⁾ Pembina a corrigé les montants des produits et du coût des ventes en 2018. Ces ajustements se sont traduits par une diminution des produits et du coût des ventes pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2018 (202 millions de dollars). Les ajustements n'ont eu aucune incidence sur le bénéfice.

14. INSTRUMENTS FINANCIERS

Justes valeurs

Les justes valeurs des actifs et passifs financiers, ainsi que les valeurs comptables figurant aux états intermédiaires consolidés résumés de la situation financière, sont indiquées dans le tableau ci-dessous. Les actifs et les passifs financiers dont la valeur comptable se rapproche de la juste valeur n'ont pas été pris en compte :

<i>(en millions de dollars)</i>	30 septembre 2019				31 décembre 2018			
	Valeur comptable	Juste valeur ¹⁾			Valeur comptable	Juste valeur ¹⁾		
		Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3		Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3
Actifs financiers comptabilisés à la juste valeur								
Instruments financiers dérivés	59	—	59	—	54	—	54	—
Avances versées à des parties liées ²⁾	—	—	—	—	58	—	—	58
	59	—	59	—	112	—	54	58
Actifs financiers comptabilisés au coût amorti								
Avances versées à des parties liées et autres actifs	123	—	123	—	86	—	86	—
Passifs financiers comptabilisés à la juste valeur								
Instruments financiers dérivés	6	—	6	—	6	—	6	—
Passifs financiers comptabilisés au coût amorti								
Prêts et emprunts ³⁾	8 320	—	8 881	—	7 537	—	7 588	—

¹⁾ La méthode d'établissement des justes valeurs est présentée à la note 3.

²⁾ Les avances versées à des parties liées comptabilisées à la juste valeur comprenaient des fonds avancés par Pembina à une entité contrôlée conjointement assortis d'une option de conversion en titres de capitaux propres qui a été exercée au cours du premier trimestre de 2019. Des avances de 43 millions de dollars américains ont été converties en actions au cours du premier trimestre de 2019 et sont incluses dans le solde des participations dans des entreprises comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence dans les états intermédiaires consolidés résumés de la situation financière au 30 septembre 2019.

³⁾ Valeur comptable des soldes courants et non courants.

15. ENGAGEMENTS, PASSIFS ÉVENTUELS ET GARANTIES

Engagements

Pembina avait les obligations contractuelles suivantes en cours au 30 septembre 2019 :

Obligations contractuelles <i>(en millions de dollars)</i>	Paiements exigibles par période				
	Total	Moins de un an	De un an à trois ans	De trois à cinq ans	Après cinq ans
Contrats de location ¹⁾	556	82	149	107	218
Prêts et emprunts ²⁾	12 805	737	1 445	2 194	8 429
Engagements de construction ³⁾	1 904	1 091	290	37	486
Autres ⁴⁾	338	61	87	66	124
Total des obligations contractuelles	15 603	1 971	1 971	2 404	9 257

¹⁾ Comprend les contrats de location de wagons de chemin de fer, de locaux à bureaux, de terrains et de véhicules.

²⁾ À l'exclusion des frais de financement différé. Comprend les paiements d'intérêts sur les billets de rang supérieur non garantis.

³⁾ À l'exclusion des projets importants en attendant l'obtention de l'approbation réglementaire au 30 septembre 2019 et pour lesquels Pembina n'a pas pris d'engagements quant à la construction et aux projets qui sont exécutés par des entreprises comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence.

⁴⁾ Comprend des engagements de 92 millions de dollars au titre de contrats de location qui n'ont pas encore débuté.

Pembina conclut des accords d'achat de produits et des accords d'achat d'électricité afin d'obtenir de l'approvisionnement pour des activités futures. Les prix d'achat pour les LGN et l'électricité dépendent des cours en vigueur. Il n'est pas raisonnablement possible de déterminer les volumes et les prix des contrats de LGN et d'électricité et, par conséquent, aucun montant n'a été inscrit dans le calendrier des obligations contractuelles. Les accords d'achat de produits ont une durée allant de un an à dix ans et impliquent l'achat de produits de LGN à des producteurs. En présumant que les produits sont disponibles, Pembina a obtenu de 24 à 105 millions de barils par jour chaque année jusqu'en 2027 inclusivement. Les accords d'achat d'électricité ont une durée allant de un an à 25 ans et impliquent l'achat d'électricité à des fournisseurs de service d'électricité. La Société a obtenu un débit quotidien d'au plus 70 mégawatts tous les ans jusqu'en 2043 inclusivement.

Engagements envers des entreprises comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence

Pembina a un engagement contractuel restant de 63 millions de dollars américains visant à verser des apports en capitaux propres à CKPC selon des montants budgétés approuvés par les coentrepreneurs. De plus, Pembina s'est engagée contractuellement à fournir à CKPC du financement pour construire des biens qui feront partie de l'installation mixte de PDH/PP de CKPC, sous réserve de certaines conditions.

Pembina a pris un engagement contractuel visant l'avance de 47 millions de dollars américains à Ruby au plus tard le 26 mars 2020.

Pembina a pris des engagements afin de verser des apports à certaines entreprises comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence selon des budgets annuels approuvés par les coentrepreneurs.

Passifs éventuels

La Société, ses filiales et ses participations dans des entreprises comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence peuvent faire l'objet de diverses procédures et poursuites judiciaires et réglementaires survenant dans le cours normal des activités. Nous défendons vigoureusement nos intérêts dans toutes les poursuites dans lesquelles nous sommes en cause. Les poursuites judiciaires et administratives comportant éventuellement des pertes sont de manière inhérente complexes et nous devons considérablement recourir à notre jugement dans l'estimation des issues probables. Bien qu'il ne soit pas possible de prédire avec certitude l'issue de ces poursuites et procédures, la direction est d'avis que les résolutions de ces poursuites et procédures n'auront pas d'incidence importante sur la situation financière ou les résultats d'exploitation de la Société.

Garanties

La Société détient 68 millions de dollars (69 millions de dollars en 2018) en lettres de crédit émises afin de faciliter les transactions commerciales avec des tiers et de respecter les exigences réglementaires.

La Société a donné des garanties à diverses tierces parties dans le cours normal de ses activités. Les garanties comprennent des garanties financières données à des contreparties pour les achats et les ventes de produits, les services de transport, les services publics, ainsi que les services d'ingénierie et de construction. Les garanties n'ont pas eu et ne devraient pas avoir une incidence importante sur la situation financière, le résultat, la situation de trésorerie ou les sources de financement.